

**ПРОТОКОЛ ЗА НЕПРИСЪСТВЕНИ РЕШЕНИЯ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СОФИЯ ХОТЕЛ
БАЛКАН“ АД**

Днес, 09.07.2021 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, прис посочените по-долу решения с единодушното съгласие на всички членове на СД, а именно:

- 1) Георги Иванов Спасов
- 2) Бойко Николаев Братанов
- 3) Йоанис Николаос Даскалантакис;
- 4) Григориос Сапундзакис, и
- 5) Милен Белчев Русев

Членовете на Съвета на директорите потвърждават, че всички изисквания на закона и на Устава на Дружеството са спазени за надлежно вземане на неприсъствени решения.

Членовете на Съвета на директорите взеха с единодушие неприсъствено решение за следния

ДНЕВЕН РЕД:

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 2020 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 консолидиран доклад на СД за дейността на Дружеството през 2020 г.

**MINUTES OF RESOLUTIONS *IN ABSENTIO* OF THE
BOARD OF DIRECTORS OF SOFIA HOTEL BALKAN AD**

Today, 09.07.2021, 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 registered office 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:

- 1) Georgi Ivanov Spasov
- 2) Boyko Nikolaev Bratanov,
- 3) Ioannis Nikolaos Daskalantonakis,
- 4) Grigorios Sapountzakis, and
- 5) Milen Belchev Rusev

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 *in absentio* resolutions are complied with.

The members of the Board of Directors unanimously adopted *in absentio* decision for the approval of the following

AGENDA:

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 2020, 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 annual report of the BoD on the activity of the Company in 2020.

2. Констатиране размера на печалбата на Дружеството за 2020 г. и предложение за нейното разпределение.

3. Свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите („ОС“) на 24.08.2021 г. в 11:00 ч. (08:00 UTC) 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. Организиране публикуване на покана за ОС.

С оглед гореизложеното, членовете на СД приеха неprisъствено следните

РЕШЕНИЯ:

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 2020 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 2020 г.

Решение № 2: СД, на основание чл. 251, ал. 2 от ТЗ, във връзка с чл. 30, ал. 1 от Устава на Дружеството, констатира загуба за 2020 г., която след данъчно облагане е в размер на 4 690 лв. (четири хиляди шестстотин и деветдесет лева). Във връзка с тази констатация СД приема, че не е налице печалба за разпределяне, поради което такава не следва да бъде разпределяна.

Решение № 3: СД, на основание чл. 223, ал. 1 от ТЗ, във връзка с чл. 115, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), свиква редовно годишно общо събрание на акционерите („ОС“) на 24.08.2021 г. в 11:00 ч. (08:00 UTC) 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

2. Announcement of the amount of the profit of the Company for 2020 and proposal for its distribution.

3. Summoning of the regular annual General Meeting of the Shareholders (the “GM”) on 24.08.2021 at 11:00 a.m. (08:00 UTC) at the seat and registered office of the Company at: 5 ‘Sveta Nedelya’ Square, Sofia Hotel Balkan, Rila Hall and approval of its agenda.

4. Organization of publication of an invitation for the GM.

In view of the abovementioned, the members of the BoD hereby adopted *in absentio* the following

RESOLUTIONS:

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 2020, 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 2020.

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, asserts a loss for 2020 which after taxation is at the amount of BGN 4,690 (four thousand six hundred and ninety levs). Considering this assertion, the BoD hereby concedes that there is no profit to be distributed and therefore should not be distributed.

Resolution No. 3: 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 24.08.2021 at 11:00 a.m. (08:00 UTC) at the seat and registered office 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. (08:00 UTC) on 13.09.2021, at the

11:00 ч. (08:00 UTC) на 13.09.2021 г., на същото място и при същия дневен ред, независимо от представения капитал. ОС се свиква при следния дневен ред:

1. Доклад на СД за дейността на Дружеството и консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2020 г.

Предложение за решение: ОС приема доклада на СД за дейността на Дружеството и консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2020 г.

2. Доклад на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2020 г.

Предложение за решение: ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2020 г.

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 2020 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.

Предложение за решение: 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 2020 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.

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 2021 г.

Предложение за решение: 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 2021 г.

same place and under the same agenda, regardless of the presented capital. The GM shall be held under the following agenda:

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 2020.

Proposal for Decision: 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 2020.

2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2020.

Proposal for Decision: The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2020.

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 2020 audited and verified by the registered auditor, together with the auditor's report to them.

Proposal for Decision: 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 2020 audited and verified by the registered auditor together with the auditor's report to them.

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 2021.

Proposal for Decision: 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 2021.

5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2020 г.

Предложение за решение: ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2020 г.

6. Освобождаване на членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2020 г.

Предложение за решение: ОС освобождава членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2020 г.

7. Освобождаване на Милен Белчев Русев от длъжността му член на СД на Дружеството.

Предложение за решение: ОС освобождава Милен Белчев Русев от длъжността му член на СД на Дружеството.

8. Определяне на броя на членовете на СД съгласно чл. 27, ал. 1 от Устава на Дружеството.

Предложение за решение: На основание чл. 27, ал. 1 от Устава на Дружеството, ОС определя броя на членовете на СД на 5 (пет) члена.

9. Преизбиране на Йоанис Николаос Даскалантакис, гражданин на Република Гърция, роден на [redacted] г., с постоянен адрес: [redacted], с професионална квалификация: [redacted]

Григориос Сапундзакис, гражданин на Република Гърция, роден на [redacted], с постоянен адрес: [redacted], с професионална квалификация: [redacted]

и Бойко Николаев Братанов,

5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2020.

Proposal for Decision: The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2020.

6. Relieving 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 2020.

Proposal for Decision: 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 2020.

7. Release of Milen Belchev Rusev from his duties as member of the BoD of the Company.

Proposal for Decision: The GM releases Milen Belchev Rusev from his duties as member of the BoD of the Company.

8. Determination of the number of the members of the BoD pursuant to Art. 27, Para. 1 of the Articles of Association of the Company.

Proposal for Decision: Pursuant to Art. 27, Para. 1 of the Articles of Association of the Company the GM determines the number of the members of the BoD to 5 (five) members.

9. Reelection of Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, citizen of the Republic of Greece, born on [redacted], with permanent address: [redacted] and professional qualification: [redacted]

Grigorios Sapountzakis, citizen of the Republic of Greece, born on [redacted] with permanent address: [redacted] with professional qualification: [redacted]

Boyko Nikolaev Bratanov, citizen of the republic of Bulgaria, born on [redacted] with permanent address: [redacted]

гражданин на Република България, роден на [redacted]
с постоянен адрес: [redacted]

професионална квалификация: [redacted]

за членове на СД, всичките за тригодишен мандат,
считано от датата на ОС.

Предложение за решение: ОС преизбира Йоанис
Николаос Даскалантакис, гражданин на
Република Гърция, роден на [redacted] г., с
постоянен адрес: [redacted]

с професионална квалификация: [redacted]

Григориос Сапундзакис,
гражданин на Република Гърция, роден на [redacted]
г., с постоянен адрес: [redacted]

с професионална
квалификация: [redacted]

и
Бойко Николаев Братанов, гражданин на Република
България, роден на [redacted] с постоянен адрес: [redacted]

с професионална квалификация: [redacted]

за членове на СД, всичките за
тригодишен мандат, считано от датата на ОС.

10. Избиране на Илия Иванов Грозданов, гражданин
на Република България, роден на [redacted] с
постоянен адрес: [redacted]

с професионална
квалификация: [redacted]

и
преизбиране на Георги Иванов Спасов, гражданин на
Република България, роден на [redacted] с
постоянен адрес: [redacted]

с професионална квалификация: [redacted]

за независими членове на СД
(съгласно чл. 116а¹, ал. 2 от ЗППЦК), за 3-годишен
мандат, считано от датата на ОС.

Предложение за решение: ОС избира Илия Иванов
Грозданов, гражданин на Република България, роден
на [redacted] с постоянен адрес: [redacted]

с професионална квалификация: [redacted]

[redacted], with professional qualification: [redacted]

as
members of the BoD, all for a three year term as of the
date of the GM.

Proposal for Decision: The GM reelects Ioannis Nikolaos
Daskalantonakis, citizen of the Republic of Greece, born on
[redacted] with permanent address: [redacted]
and professional qualification: [redacted]

Grigorios
Sapountzakis, citizen of the Republic of Greece, born on
[redacted] with permanent address: at [redacted]
with professional
qualification: [redacted]

and Boyko Nikolaev Bratanov, citizen of the
Republic of Bulgaria, born on [redacted] with
permanent address: [redacted] with professional
qualification: [redacted]

as members of the BoD, all for a three
year term as of the date of the GM.

10. Election of Iliya Ivanov Grozdanov, citizen of the
Republic of Bulgaria, born on [redacted] with
permanent address: [redacted]
with professional qualification: [redacted]

and
re-election of Georgi Ivanov Spasov, citizen of the
Republic of Bulgaria, born on [redacted] with
permanent address: [redacted]

with professional qualification:
for independent members of the BoD (in compliance
with Art. 116a¹, Para. 2 of POSA) for a 3-year mandate,
as of the date of the GM.

Proposal for decision: The GM Iliya Ivanov Grozdanov,
citizen of the Republic of Bulgaria, born on [redacted]
with permanent address: [redacted]

with professional
qualification: [redacted]

и
преизбиране на **Георги Иванов Спасов**, гражданин на Република България, роден на , с постоянен адрес: , с професионална квалификация: , за независими членове на СД (съгласно чл. 116а', ал. 2 от ЗППЦК), за 3-годишен мандат, считано от датата на ОС.

11. Определяне на възнаграждението на член на Съвета на Директорите.

Предложение за решение: ОС определя на Илия Иванов Грозданов, новоизбран член на СД, месечно брутно възнаграждение в размер на

12. Определяне, на основание чл. 116в, ал. 3 от ЗППЦК, на размера на гаранцията за добро управление на Илия Иванов Грозданов в размер на 3 (три) месечното му брутно възнаграждение.

Предложение за решение: ОС, на основание чл. 116в, ал. 3 от ЗППЦК, определя размера на гаранцията за добро управление на Илия Иванов Грозданов в размер на 3 (три) месечното му брутно възнаграждение.

13. Увеличаване на размера на одобрен на Извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 26.11.2020 г., Договор за заем между Дружеството като Заемополучател и банка **ЮРОБАНК КИПЪР ЛТД**, финансова институция, учредена и съществуваща съгласно законите на Република Кипър, вписана в Регистъра на дружествата на Република Кипър с регистрационен номер HE 217050, с регистриран адрес Никозия1065, ул. Арх. Макариос III № 41 Никозия, Кипър, като "Заемодател" от EUR 5 000 000 (пет милиона евро) до размер от EUR 7 200 000 (седем милиона и двеста хиляди евро), при запазване на същите условия и при същите обезпечения, одобрени на Извънредното общо събрание.

Предложение за решение: ОС одобрява увеличаване на размера на одобрен на Извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 26.11.2020 г., Договор за заем между Дружеството като Заемополучател и **ЮРОБАНК КИПЪР ЛТД**, финансова институция, учредена и съществуваща съгласно законите на Република Кипър, вписана в Регистъра на дружествата на

and re-election of **Georgi Ivanov Spasov**, citizen of the Republic of Bulgaria, born on with permanent address: .

with professional qualification: for independent members of the BoD (in compliance with Art. 116a', Para. 2 of POSA) for a 3-year mandate, as of the date of the GM.

11. Determination of the remuneration of a member of the Board of Directors.

Proposal for decision: The GM determines to Iliya Ivanov Grozdanov, newly appointed BoD member, a monthly gross remuneration at the amount of

12. Determination, on the grounds of Art. 116в, para. 3 of the POSA, of the amount of the good management guarantee of Iliya Ivanov Grozdanov at the amount of his 3 (three) month gross remuneration.

Proposal for decision: The GM, on the grounds of Art. 116в, Para. 3 of the POSA, determines the amount of the good management guarantee of Iliya Ivanov Grozdanov to be at the amount of his 3 (three) month gross remuneration.

13. Increasing of the amount of the approved by the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company, held on 26.11.2020 Loan Agreement between the Company, as 'Borrower' and **EUROBANK CYPRUS LTD**, financial institution, organised and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registered with the Registrar of Companies of the Republic of Cyprus under registration number HE 217050, having its registered address at Arch. Makarios III Avenue 41, 1065 Nicosia, as 'Lender', from EUR 5,000,000 (five million euro) up to the amount of EUR 7,200,000 (seven million and two hundred thousand euro), under the terms and securities approved by the Extraordinary General Meeting.

Proposal for decision: The GM approves the increase in the amount of the approved by the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company, held on 26.11.2020 Loan Agreement between the Company as 'Borrower' and **EUROBANK CYPRUS LTD**, financial institution, organised and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registered with the Registrar of Companies of the Republic of Cyprus under

Република Кипър с регистрационен номер HE 217050, с регистриран адрес Никозия1065, ул. Арх. Макариос III № 41 Никозия, Кипър, като "Заемодател" от EUR 5 000 000 (пет милиона евро) до размер от EUR 7 200 000 (седем милиона и двеста хиляди евро), при запазване на същите условия и при същите обезпечения, одобрени на Извънредното общо събрание.

14. Одобряване и приемане на Политика за разпределение на дивиденди, разработена от Съвета на Директорите на Дружеството.

Предложение за решение: ОС одобрява и приема Политика за разпределение на дивиденди, разработена от Съвета на Директорите на Дружеството.

15. Разни.

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.

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.

registration number HE 217050, having its registered address at Arch. Makarios III Avenue 41, 1065 Nicosia, as 'Lender', from EUR 5,000,000 (five million euro) up to the amount of EUR 7,200,000 (seven million and two hundred thousand euro), while preserving the terms and securities approved by the Extraordinary General Meeting.

14. Approval and adoption of Dividend Payment Policy, prepared by the Board of Directors of the Company.

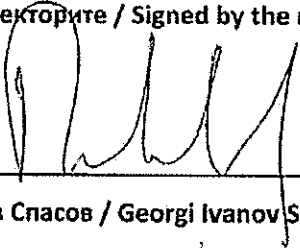
Proposal for decision: The GM approves and adopts Dividend Payment Policy, prepared by the Board of Directors of the Company.

15. Miscellaneous.

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.

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.

Подписано от членовете на Съвета на директорите / Signed by the members of the Board of Directors:

1. 
(Георги Иванов Спасов / Georgi Ivanov Spasov)

2. 
(Бойко Николаев Братанов / Boyko Nikolaev Bratanov)

3. _____

(Йоанис Николаос Даскалантакис / Ioannis Nikolaos Daskalantonakis)

4. _____

(Григориос Сапундзакис / Grigorios Sapountzakis)

5. _____

(Милен Белчев Русев / Milen Belchev Rusev)