

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

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

Днес, 9 май 2018 г., в 17.30 ч., в гр. София, пл. „Света Неделя“ № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Рила“ се състоя заседание на Съвета на директорите на **„СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН“ АД**, акционерно дружество, учредено и функциониращо в съответствие със законодателството на Република България, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 000660476, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Средец, пл. Света Неделя № 5 („Дружеството“).

Заседанието на Съвета на директорите на Дружеството („СД“) е свикано от неговия председател г-н Георги Иванов Спасов в съответствие с българския Търговски закон („ТЗ“) и Устава на Дружеството.

Всички членове на СД присъстват лично или са надлежно представени от упълномощен член на СД на заседанието, както следва:

- 1) Георги Иванов Спасов
- 2) Бойко Николаев Братанов
- 3) Йоанис Николаос Даскалантакис, представляван с изрично писмено пълномощно от дата 09.05.2018 г. от друг член на Съвета на директорите – Милен Белчев Русев, съгласно чл. 238, ал. 1 от Търговския закон, и
- 4) Милен Белчев Русев.

Членът на СД в оставка г-н Стилианос Куцивитис, не присъства и не упълномощава представител.

Съгласно чл. 238, ал. 1 от ТЗ и чл. 29, ал. 1 от Устава на Дружеството необходимият кворум е налице, така че заседанието на СД може да бъде валидно проведено и СД може да приема решения.

В обсъжданията на СД посредством конферентна телефонна връзка взе участие и Ана Михайлова – дипломиран експерт-счетоводител, представител

Today, May 9, 2018 at 17:30, in the city of in Sofia, 5 Sveta Nedelya Sq., Sofia Hotel Balkan, a meeting of the Board of Directors of **SOFIA HOTEL BALKAN AD**, a joint-stock company established and operating in compliance with the legislation of the Republic of Bulgaria, registered at the Commercial Register with the Registry Agency under Unified Identification Code (UIC) 000660476, with seat and registered address at 5, Sveta Nedelya Square, Sredets Region, 1000 Sofia, Bulgaria (the **“Company”**) was held in Meeting Room Rila.

The meeting of the Board of Directors (**“BoD”**) of the Company is convened by its Chairman Mr. Georgi Ivanov Spasov in compliance with the Bulgarian Commercial Act (the **“CA”**) and the Articles of Association of the Company.

All members of the BoD are present or duly represented by another member of the BoD at the meeting, as follows:

- 1) Georgi Ivanov Spasov
- 2) Boyko Nikolaev Bratanov,
- 3) Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, represented based on an explicit written Power of Attorney dated 09.05.2018 by another Board member – Milen Belchev Rusev, on the grounds of Art. 238, Para. 1 of the Commercial Act, and
- 4) Milen Belchev Rusev.

Mr. Stylianos Koutsivitis, resigned member of the BoD, does not attend and does not authorize a representative.

As per Art. 238, Para. 1 of the Commercial Act and Art. 29, Para. 1 of the Articles of Association of the Company, the required quorum is available, so the meeting of the BoD can be validly held and the BoD may take decisions.

Ana Mihaylova – certified public accountant, representative of Grant Thornton OOD – certified public accountants appointed for the audit of the



на „Грант Торнтон“ ООД, специализирано одиторско предприятие, назначено за проверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

Заседанието на СД се председателства от Председателя на СД г-н Георги Спасов, който предложи заседанието да се проведе при следния дневен ред, обявен предварително с поканата за свикване на заседанието:

1. Констатиране размера на печалбата на Дружеството за 2017 г. и предложение за нейното разпределение.
2. Свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите („ОС“) на 29.06.2018 г. в 10:00 ч. в седалището на дружеството – град София, на адрес: пл. Света Неделя № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Сердика“ и одобряване на дневния му ред.
3. Организиране публикуване на покана за ОС.
4. Разни.

Председателят на СД прикани всички членове към гласуване на дневния ред. Членовете на СД единодушно одобриха предложения от г-н Спасов дневен ред за настоящото заседание.

След гласуване на дневния ред и проведени обсъждания, СД, с единодушното съгласие на всички свои членове, прие следните

#### РЕШЕНИЯ:

**Решение № 1:** СД, на основание чл. 251, ал. 2 от ТЗ, във връзка с чл. 30, ал. 1 от Устава на Дружеството, констатира печалба за 2017 г., която след данъчно облагане е в размер на BGN 2 301 000 лева (два милиона триста и една хиляди лева). В тази връзка, СД предлага разпределение на печалбата, както е посочено в Решение № 2, т. 6 по-долу.

**Решение № 2:** 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 29.06.2018 г. в

annual financial statements of the Company for 2017, also took part via a conference telephone call in the discussions of the BoD.

The meeting of the BoD is chaired by the Chairman of the Board Mr. Georgi Spasov who suggested that the Meeting be held under the following agenda, as announced in advance by the invitation for summoning the Board meeting:

1. Establishing the amount of the profit of the Company for 2017 and proposal for its distribution.
2. Summoning a regular annual General Meeting of the Shareholders (“GM”) on 29.06.2018 at 10:00 a.m. at the seat and address of management of the Company at 5, Sveta Nedelya Square, Sofia Hotel Balkan, “Serdika” Hall and approval of its agenda.
3. Organization of publication of an invitation for the GM.
4. Miscellaneous.

The Chairman of the BoD invited all members to vote on the agenda. The members of the BoD unanimously approved the agenda for the present meeting as proposed by Mr. Spasov.

Having voted the agenda and following the discussions held, the BoD, with the unanimous consent of all of its members, hereby adopted the following

#### RESOLUTIONS:

**Resolution No. 1:** 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 profit for 2017, which after taxation is in the amount of BGN 2,301,000 (two million three hundred and one thousand leva). With this regard, the BoD proposes distribution of the profit as mentioned under Resolution No. 2, item 6 below.

**Resolution No. 2:** 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 (“POSA”), summons an annual regular General Meeting of the Shareholders (the “GM”) on

10:00 ч. в седалището и адреса на управление на Дружеството: град София, пл. „Св. Неделя“ № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Сердика“. При липса на кворум ОС ще се проведе от 10 ч. на 16.07.2018 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 2017 г. Предложение за решение: ОС приема доклада на СД за дейността на Дружеството и Консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2017 г.

2. Доклад на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2017 г. Предложение за решение: ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2017 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 2017 г. проверени и заверени от регистрирания одитор. 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 2017 г., проверени и заверени от регистрирания одитор.

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 2018 г. Предложение за решение: ОС назначава за регистриран одитор по препоръка на одитния комитет „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 2018 г.

29.06.2018 at 10:00 a.m. at the seat and address of management of the Company: Sofia, 5 Sveta Nedelya Square, Sofia Hotel Balkan, "Serdika" Hall. . In case the required quorum is not reached, the GM shall be held at 10.00 a.m. on 16.07.2018, at the 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 Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2017. Proposal for Decision: The GM accepts the report of the BoD for the activity of the Company and the Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2017.

2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2017. Proposal for Decision: The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2017.

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 2017 audited and verified by the registered auditor. 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 2017 audited and verified by the registered auditor.

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 2018. Proposal for Decision: The General Meeting 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 2018.

5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2017 г. Предложение за решение: ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2017 г.

6. Предложение на СД относно разпределяне на печалбата за 2017 г., която след данъчно облагане е в размер на 2 301 000 лева (два милиона триста и една хиляди лева). Предложение за решение: Печалбата на Дружеството за 2017 г. след данъчно облагане, в размер на 2 301 000 лева (два милиона триста и една хиляди лева), да бъде осчетоводена като неразпределена печалба.

7. Предложение на СД относно непотърсени от акционери на Дружеството плащания за незаписани права от увеличение на капитала съгласно Решение на ОС на Дружеството от 25.01.2011 г. Предложение за решение: Сумата в общ размер 10 746,70 лв. (десет хиляди седемстотин четиридесет и шест лв. и седемдесет стотинки) на непотърсените от акционери на Дружеството плащания за незаписани права от увеличение на капитала съгласно Решение на ОС на Дружеството от 25.01.2011 г., да бъде отнесена във Фонд „Резервен“ на Дружеството.

8. Освобождаване на членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантакис, Стилианос Куцивитис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2017 г. Предложение за решение: ОС освобождава членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантакис, Стилианос Куцивитис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2017 г.

9. Освобождаване на Стилианос Куцивитис от длъжността му член на СД на Дружеството. Предложение за решение: ОС освобождава Стилианос Куцивитис от длъжността му член на СД на Дружеството.

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

5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2017. Proposal for Decision: The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2017.

6. Proposal of the BoD on the distribution of the profit for 2017, which after taxation is in the amount of BGN 2,301,000 (two million three hundred and one thousand leva). Proposal for Decision: The profit of the Company for 2017 after taxation, amounting to BGN 2,301,000 (two million three hundred and one thousand leva) booked as non-distributed profit.

7. Proposal of the BoD on the non-claimed payments for the rights to participate in the increase of capital according to Resolution of the General Meeting of the Shareholders of the Company from January 25, 2011, which have not been subscribed by shareholders. Proposal for Decision: The non-claimed payments totaling BGN 10,746.70 (ten thousand seven hundred forty six Bulgarian levs and seventy stotinki) for rights to participate in the increase of capital according to Resolution of the General Meeting of the Shareholders of the Company from January 25, 2011, which have not been subscribed by shareholders, to be booked in the Reserve Fund of the Company.

8. Discharging the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Stylianos Koutsivitis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev from liability for their activity during 2017. Proposal for Decision: The GM relieves the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Stylianos Koutsivitis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev from liability for their activity during 2017.

9. Release of Stylianos Koutsivitis from his duties as member of the BoD of the Company. Proposal for Decision: The GM releases Stylianos Koutsivitis from his duties as member of the BoD of the Company.

10. Determination of the number of the members of the BoD pursuant to Art. 27, para. 1 of the Articles of

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

11. Преизбиране на Йоанис Николаос Даскалантакис, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев за членове на СД, всичките за тригодишен мандат, считано от датата на ОС. Предложение за решение: ОС преизбира Йоанис Николаос Даскалантакис, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев за членове на СД, всичките за тригодишен мандат, считано от датата на ОС.

12. Избиране на Григориос Сапундзакис, с магистърска степен по бизнес администрация (МВА) от Университета в Стърлинг и бакалавърска степен по Бизнес администрация от Атинския университет по икономика и бизнес, роден на 06.05.1967 г., гражданин на Република Гърция, с постоянен адрес: гр. Атина, Полития 14671, ул. Аринос № 10, Република Гърция, и преизбиране на Георги Иванов Спасов, за независими членове на СД (съгласно чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК), за 3-годишен мандат, считано от датата на ОС. Предложение за решение: ОС избира Григориос Сапундзакис, с магистърска степен по бизнес администрация (МВА) от Университета в Стърлинг и бакалавърска степен по Бизнес администрация от Атинския университет по икономика и бизнес, роден на 06.05.1967 г., гражданин на Република Гърция, с постоянен адрес: гр. Атина, Полития 14671, ул. Аринос № 10, Република Гърция, и преизбира Георги Иванов Спасов, за независими членове на СД (съгласно чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК), за 3-годишен мандат, считано от датата на ОС.

13. Определяне на размера на гаранцията за добро управление, съгласно чл. 116в, ал. 2 от ЗППЦК, дължима от членовете на СД за новия мандат на последния. Предложение за решение: ОС определя за всички членове на СД, които не получават възнаграждения, размера на гаранцията за добро управление съгласно чл. 116в, ал. 2 от ЗППЦК, на 3 (три) минимални работни заплати, установени за Република България.

14. Учредяване на договорна ипотека върху следните три недвижими имота, собственост на

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.

11. Reelection of Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev 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, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev as members of the BoD, all for a three year term as of the date of the GM.

12. Election of Grigorios Sapountzakis, holder of Master Degree in Business Administration (MBA) from University of Stirling and BA in Business Administration from Athens University of Economics and Business, born on 06.05.1967, citizen of Greece, with permanent address at 10, Arionos Street, Politeia 14671, Athens, Greece, and reelection of Georgi Ivanov Spasov as independent members of the BoD (pursuant to Art. 116a, para. 2 of POSA) for a 3-year term as of the date of the GM. Proposal for Decision: The GM elects Grigorios Sapountzakis, holder of Master Degree in Business Administration (MBA) from University of Stirling and BA in Business Administration from Athens University of Economics and Business, born on 06.05.1967, citizen of Greece, with permanent address at 10, Arionos Street, Politeia 14671, Athens, Greece, and reelects of Georgi Ivanov Spasov as independent members of the BoD (pursuant to Art. 116a, para. 2 of POSA) for a 3-year term as of the date of the GM.

13. Determining the good management guarantee, pursuant to Art. 116в, para. 2 of POSA due by the members of the BoD for the new term of the latter. Proposal for Decision: The GM determines for all of the BoD members, who do not receive remuneration, the good management guarantee pursuant to Art. 116в, para. 2 of POSA at the amount of 3 (three) minimal salaries, established for the Republic of Bulgaria.

14. Establishment of a contractual mortgage on the following three properties, owned by Sofia Hotel

„София Хотел Балкан“ АД:

Balkan AD:

14.1. Изцяло собствен на Дружеството недвижим имот:

14.1. Fully owned by the Company property:

а) съобразно доказателствения Нотариален акт от 18.05.2004 г., № 80, том I, рег. № 2130, дело № 68 от 18.05.2004 г.:

a. according to the evidential Notary Deed of 18.05.2004, No. 80, Volume I, reg. No. 2130, case No. 68 of 18.05.2004:

½ /една втора/ идеална част от: МАГАЗИННО ПОМЕЩЕНИЕ, представляващо 46,05% /четиридесет и шест цяло и пет стотни върху сто/ идеални части от новообразуваното магазинно помещение, съгласно влязлото в сила решение на СГС, II "А" отделение по гр.д. № 2752/1998 год., находящо се в гр. София, ул. „Съборна“ № 14 /четиринадесет/ (старо наименование ул. „Клементина“), цялото с площ по доказателствения нотариален акт 47,60 /четиридесет и седем цяло и шестдесет стотни/ кв. м., при съседни по акта за собственост: Иван Ценков, калкан, ул. „Клементина“, отгоре Горски кооперативен съюз, а отдолу мазе, заедно със ЗИМНИЧНО ПОМЕЩЕНИЕ под магазина с площ от 22,75 /двадесет и две цяло и седемдесет и пет стотни/ кв. м., при съседни на зимничното помещение по доказателствения акт: Иван Ценков, Горски кооперативен съюз, калкан и ул. „Клементина“, заедно с 6/100 /шест стотни/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от дворното място, върху което е построена сградата, цялото с площ 470,20 /четиристотин и седемдесет цяло и двадесет стотни/ кв. м. по акта за собственост, а по скица 441,50 (четиристотин четиридесет и едно цяло и петдесет стотни) кв. м., съставляващо УПИ XI-11 /единадесети, отреден за имот планоснимачен номер единадесети/ от кв. 396 /триста деветдесет и шест/ по регулационния план на град София, местността Центъра, при съседни по акта за собственост: бул. „Клементина“, ул. „Цар Калоян“, площад „Цар Калоян“, Соломон Леви и братя Алкалай, а по скица: бул. „Ал. Стамболийски“, УПИ X-10 /десет, отреден за имот планоснимачен номер десети/, УПИ VIII-8 /осем, отреден за имот планоснимачен номер осми/, УПИ IX-9 /девети, отреден за имот планоснимачен номер девети/, ул. „Цар Калоян“,

½ /one second/ ideal part of: STORE PREMISES representing 46.05% /forty six and five hundredths per cent/ ideal parts of the newly-formed store premises, according to the entered into force Ruling of the Sofia City Court, II "A" division under civil case No. 2752/1998, located in Sofia, 14, Saborna Str. /fourteen/ (formerly named "Clementina" Street), the whole of which has an area of the evidential notary deed of 47,60 /forty seven and sixty hundredths/ sq. m., with neighbors on the property deed: Ivan Tsenkov, party wall, "Clementina" Street, on top Forest Cooperative Union, and underneath a basement, together with a WINTER PREMISES under the store with an area of 22.75 /twenty two and seventy-five hundredths/ sq. m., to the neighbors of the winter premises according to the evidential notary deed: Ivan Tsenkov, Forest Cooperative Union, party wall, and Klementina Street, together with 6/100 /six hundredths/ ideal parts of the common parts of the building and the same number of ideal parts of the yard space on which the building was built, the whole of which with an area of 470.20 /four hundred and seventy and twenty hundredths/ sq. m. according to the property deed, and according to the sketch of 441.50 (four hundred and forty-one and fifty hundredths) square meters, constituting Zoned Land Property /"ZLP"/ XI-11 /eleventh, assigned for property planning number eleventh/ of 396 /three hundred and ninety-six/ quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, locality "the Center", with neighbors according to the property deed: Klementina Blvd., Tsar Kaloyan Street, Tsar Kaloyan Square, Solomon Levy and Alkalay brothers, and according to the sketch: Al. Stamboliyski Blvd., ZLP X-10 /ten, assigned for property planning number tenth/, ZLP VIII-8 /eight, assigned for property number eighth/, ZLP IX-9 /ninth, assigned for property planning number ninth/, Tsar Kaloyan Street,

както и

as well as

б) съобразно доказателствения нотариален акт от 30.07.2010 г., № 008, том II, рег. № 6765, дело №

b. according to the evidential Notary Deed of 30.07.2010, No. 008, Volume I, reg. No. 6765, case

165 от 2010 г.:

½ /една втора/ идеална част от: Магазин, находящ се в гр. София, Столична община, район Средец, ул. Съборна (старо наименование ул. „Клементина“) № 14 /четиринадесет/, застроен на 47,60 /четиридесет и седем цяло и шестдесет стотни/ квадратни метра, при съседни на магазина по нотариален акт: Иван Ценков, калкан, ул. „Клементина“, отгоре Горски кооперативен съюз, отдолу мазе, заедно със зимнично помещение, под самия магазин, застроено на 22,75 /двадесет и две цяло и седемдесет и пет стотни/ квадратни метра, при съседни по нотариален акт: Иван Ценков, Горски кооперативен съюз, калкан, ул. „Клементина“, заедно с 6% /шест върху сто/ идеални части от общите части на сградата и 6% /шест върху сто/ идеални части от дворното място, в което се намира сградата, цялото с площ по доказателствения акт от 470,20 /четирисотин и седемдесет цяло и двадесет стотни/ кв. метра, а по доказателствения материал от 441,50 (четирисотин четиридесет и едно цяло и петдесет стотни) кв. метра, съставляващо по актуална скица УПИ II-4 /втори за имот планоснимачен номер четвърти/, от квартал 396 /триста деветдесет и шести/ по плана на гр. София, местността Центъра, по регулационния план на град София, СО-район „Средец“, одобрен със Заповед № РД-09-50-310 от 16.03.2006 г. на Главния архитект на София, идентичен с парцел XI-11 на квартал 396 по стара регулация на град София, при граници по скица: ул. Съборна, УПИ I-3 от кв. 396 и кв. 397 и при граници на мястото по нотариален акт: бул. „Клементина“, ул. „Цар Калоян“, площад „Цар Калоян“, Соломон Леви и братя Алкалай;

14.2. Изцяло собствен на Дружеството недвижим имот съобразно Нотариален акт от 31.03.1999 г., № 041, том I, рег. № 879, дело № 70 от 31.03.1999 г.:

МАГАЗИН „Б“, находящ се на партерния етаж от жилищната сграда на бул. „Ал. Стамболийски“ № 23, град София, построена в парцел I-8 (първи, отреден за имот осми) от кв. 251 (двеста петдесет и първи) по плана на град София, местността „Център“, при съседни на мястото: парцел II-9, парцел XII-7, бул. „Ал. Стамболийски“ и ул.

No. 165 of 2010:

½ /one second/ ideal part of: Store, located in Sofia, Sofia Municipality, Sredets District, 14 /fourteen/, Saborna Str. (formerly named "Clementina" Street), built on the area of 47,60 /forty seven and sixty hundredths/ square meters, with neighbors of the store according to the property deed: Ivan Tsenkov, party wall, "Clementina" Street, on top Forest Cooperative Union, and underneath a basement, together with a winter premises under the store itself, built on the area of 22.75 /twenty two and seventy-five hundredths/ square meters, to the neighbors of the winter premises according to the notary deed: Ivan Tsenkov, Forest Cooperative Union, party wall, and Klementina Street, together with 6% /six hundredths/ ideal parts of the common parts of the building and 6% /six hundredths/ ideal parts of the yard space in which the building is located, the whole of which with an area according to the evidential notary deed of 470.20 /four hundred and seventy and twenty hundredths/ sq. meters according to the property deed, and according to the evidential material of 441.50 (four hundred and forty-one and fifty hundredths) sq. meters, constituting according to the actual sketch a Zoned Land Property /"ZLP"/ II-4 /second, assigned for property planning number fourth/ of 396 /three hundred and ninety-six/ quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, Sofia Municipality, Sredets District, approved by Order No. RD-09-50-310 of 16.03.2006 of the Chief Architect of Sofia, identical with plot XI-11 of 396 quarter under the old zoning of the city of Sofia, with borders according to the sketch: Saborna Str., ZLP I-3 of quarters 396 and 397 and with borders of the place according to the notary deed: Klementina Blvd., Tsar Kaloyan Street, Tsar Kaloyan Square, Solomon Levy and Alkalay brothers;

14.2. Fully owned by the Company property according to Notary Deed of 31.03.1999, No. 041, Volume I, reg. No. 879, case No. 70 of 31.03.1999:

STORE "B", located on the ground floor of the residential building on 23, Al. Stamboliyski" Blvd., city of Sofia, built in plot I-8 (first, assigned for property eighth) of 251 (two hundred and fifty-first) quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, locality "Center", to the neighbours of the place: plot II-9, plot XII-7, Al. Stamboliyski Blvd. and Laveleye Str., which store consists of a commercial

„Лавеле“, който магазин се състои от търговска зала, преддверие, склад и тоалетна, при съседни на магазина: магазин „А“, бул. „Ал. Стамболийски“, магазин и двор, с обща застроена площ от 45,88 (четиридесет и пет цяло, осемдесет и осем стотни) кв. м., заедно със съответните идеални части от общите части на сградата и от мястото;

14.3. 5/6 (пет шести) идеални части от следния недвижим имот съобразно Нотариален акт от 09.06.2004 г., № 95, том I, рег. № 2456, дело № 83 от 09.06.2004 г.:

МАГАЗИН, находящ се в гр. София, ул. „Съборна“ № 14 /четиринадесет/, старо наименование ул. „Клементина“, целият с площ по доказателствения нотариален акт 22,95 /двадесет и две цяло и деветдесет и пет стотни/ кв. м., при съседни по акта за собственост: Мария Янакиева, стълбище, главния вход и ул. „Клементина“, отгоре Горски кооперативен съюз, отдолу мазе, заедно със ЗИМНИЧНО ПОМЕЩЕНИЕ с площ 14 /четиринадесет цяло/ кв. м., при съседни на зимничното помещение по доказателствения акт: Надежда инж. Данова, Мария Янакиева, Архитект Михайлов, ул. „Клементина“, заедно с 4/100 /четири стотни/ идеални части от общите части на сградата и заедно с 4/100 /четири стотни/ идеални части от дворното място, върху което е построена сградата, цялото с площ 470,20 /четиристотин и седемдесет цяло и двадесет стотни/ кв. м. по акта за собственост, а по скица 441,50 (четиристотин четиридесет и едно цяло и петдесет стотни) кв. м., съставляващо УПИ XI-11 /единадесети, отреден за имот планоснимачен номер единадесети/ от кв. 396 /триста деветдесет и шест/ по регулационния план на град София, местността Центъра, при съседни по акта за собственост: ул. „Клементина“, ул. „Цар Калоян“, площад „Цар Калоян“, Соломон Леви и братя Алкалай, а по скица: бул. „Ал. Стамболийски“, УПИ X-10 /десет, отреден за имот планоснимачен номер десети/, УПИ VIII-8 /осем, отреден за имот планоснимачен номер осми/, УПИ IX-9 /девет, отреден за имот планоснимачен номер девети/, ул. „Цар Калоян“;

в полза на „Юробанк България“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1766, район

hall, an entrance hall, a storage room and a toilet, to the neighbours of the store: shop "A", Al. Stamboliyski Blvd., a store and a yard, with a total built-up area of 45.88 (forty-five, eighty eight hundredths) sq. m., together with the respective ideal parts of the common parts of the building and of the place;

14.3. 5/6 /five sixth/ ideal parts of the following property according to Notary Deed of 09.06.2004, No. 95, Volume I, reg. No. 2456, case No. 83 of 09.06.2004:

STORE, located in Sofia, 14 /fourteen/, Saborna Str., formerly named "Clementina" Street, the whole of which has an area of the evidential notary deed of 22,95 /twenty two and ninety-five hundredths/ sq. m., with neighbors on the property deed: Maria Yanakieva, staircase, the main entrance and "Clementina" Street, on top Forest Cooperative Union, underneath a basement, together with a WINTER PREMISES with an area of 14 /fourteen whole/ sq. m., to the neighbors of the winter premises according to the evidential notary deed: Nadezhda engineer Danova, Maria Yanakieva, Architect Michailov, Klementina Street, together with 4/100 /four hundredths/ ideal parts of the common parts of the building and together with 4/100 /four hundredths/ ideal parts of the yard space on which the building was built, the whole of which with an area of 470.20 /four hundred and seventy and twenty hundredths/ sq. m. according to the property deed, and according to the sketch of 441.50 /four hundred and forty-one and fifty hundredths/ square meters, constituting Zoned Land Property /"ZLP"/ XI-11 /eleventh, assigned for property planning number eleventh/ of 396 /three hundred and ninety-six/ quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, locality "the Center", with neighbors according to the property deed: Klementina Str., Tsar Kaloyan Street, Tsar Kaloyan Square, Solomon Levy and Alkalay brothers, and according to the sketch: Al. Stamboliyski Blvd., ZLP X-10 /ten, assigned for property planning number tenth/, ZLP VIII-8 /eight, assigned for property planning number eighth/, ZLP IX-9 /nine, assigned for property planning number ninth/, Tsar Kaloyan Street;

in favour of Eurobank Bulgaria AD, with seat and management address: Sofia 1766, Vitosha district,



Витоша, ул. „Околовръстен път“ № 260, ЕИК: 000694749 („Юробанк“) като обезпечение по следните договори за банков кредит, сключени между Дружеството като Заемополучател и Юробанк като Заемодател:

- Договор за банков кредит № 100-70/29.07.2005г., изменен със сключените към него Анекс от 29.09.2005 г., Анекс № 2/15.11.2006 г., Анекс № 3/01.09..2009 г., Анекс № 4/06.07.2011 г., Анекс 5/12.11.2013 г., Анекс № 6/30.04.2015 г., Анекс № 7/26.06.2015 г., Анекс № 8/22.12.2015 г., Анекс № 9/31.03.2016 г., Анекс № 10/28.07.2016 г., Анекс № 11/29.09.2016 г., Анекс № 12/31.10.11.2016 г и Анекс № 13/15.12.2016 г.;
- Договор за банков кредит № 100-109/29.09.2005 г., изменен със сключените към него Анекс № 1/15.11.2006 г., Анекс № 2/01.09..2009 г., Анекс № 3/06.07.2011 г., Анекс 4/12.11.2013 г., Анекс № 5/30.04.2015 г., Анекс № 6/26.06.2015 г., Анекс № 7/22.12.2015 г., Анекс № 8/31.03.2016 г., Анекс № 9/28.07.2016 г., Анекс № 10/29.09.2016 г. Анекс № 11/31.10.2016 г. и Анекс № 12/15.12.2016 г.;
- Договор за банков кредит, сключен на 05.09.2006г., изменен със сключените към него Анекс от 27.09.2006 г., Анекс от 29.12.2008 г., Анекс от 15.05.2009 г., Анекс от 23.12.2010 г., Анекс от 04.07.2011 г., Анекс от 20.09.2011 г., Анекс от 25.02.2013 г., Анекс № 8/11.03.2014 г., Анекс № 9/30.04.2015 г., Анекс № 10/26.06.2015 г., Анекс № 11/31.07.2015 г., Анекс № 12/22.12.2015 г., Анекс № 13/31.03.2016 г., Анекс № 13/31.03.2016 г., Анекс № 14/28.07.2016 г., Анекс № 15/29.09.2016 г., Анекс № 16/31.10.2016 г. и Анекс № 17/15.12.2016 г.;
- Договор за овърдрафт № 100-407/15.11.2006 г. и всички последващи Анекси/Допълнителни споразумения към него;
- Договор за овърдрафт № 100-592/13.08.2007 г. и всички последващи Анекси/Допълнителни споразумения към него;
- Договор за банков кредит от 24.06.2014 г.,

260 Okolovrasten pat Str., UIC: 000694749 ("Eurobank") as a provision under the following Loan Agreements, concluded between the Company as Borrower and Eurobank as Lessor:

- Loan Agreement No. 100-70, entered into on July 29th, 2005, as amended by the following signed annexes: Annex from 29.09.2005, Annex № 2/15.11.2006, Annex № 3/01.09..2009, Annex № 4/06.07.2011, Annex 5/12.11.2013, Annex № 6/30.04.2015, Annex № 7/26.06.2015, Annex № 8/22.12.2015, Annex № 9/31.03.2016, Annex № 10/28.07.2016, Annex № 11/29.09.2016, Annex № 12/31.10.2016 and Annex 13/15.12.2016;
- Loan Agreement No. 100-109, entered into on September 29th, 2005, as amended by the following signed annexes: Annex № 1/15.11.2006, Annex № 2/01.09..2009, Annex № 3/06.07.2011, Annex 4/12.11.2013, Annex № 5/30.04.2015, Annex № 6/26.06.2015, Annex № 7/22.12.2015, Annex № 8/31.03.2016, Annex № 9/28.07.2016, Annex № 10/29.09.2016 Annex № 11/31.10.2016 and Annex № 12/15.12.2016;
- Loan Agreement, entered into on September 5th, 2006, as amended by the following signed annexes: Annex from September 27, 2006, Annex from December 29, 2008, Annex from May 15, 2009, Annex from December 23, 2010, Annex from July 34th, 2011, Annex from September 20th, 2011, Annex from February 25, 2013, Annex No. 8/03.11.2014, Annex No. 9/04.30.2015, Annex No. 10/06.26.2015, Annex No. 11/ 07.31.2015, Annex No. 12/22.12.2015, Annex No. 13/03.31.2016, Annex No. 13/31.03.2016, and Annex No. 14/28.07.2016, Annex № 15/29.09.2016, Annex № 16/31.10.2016 and Annex № 17/15.12.2016;
- Overdraft Credit Agreement № 100-407/15.11.2006, entered into on August 13th, 2007, and all subsequent Annexes/Supplementary Agreements;
- Overdraft Credit Agreement № 100-592/13.08.2007, entered into on August 13th, 2007, and all subsequent Annexes/Supplementary Agreements;
- Loan Agreement, entered into on June 24th, 2014, under the General Terms For Loans of Eurobank Private Bank Luxembourg S.A as of

предоставен при Общи условия за кредити на „Юробанк Прайвит Банк Люксембург“ С.А. към 24.06.2014г., и сключените към договора за кредит анекси: Анекс № 1/07.08.2014, Анекс № 2/30.07.2014, Анекс № 3/09.09.2014, Анекс № 4/09.10.2014, Анекс № 5/11.11.2014, Анекс № 6/12.12.2014, Анекс № 7/18.12.2014, Анекс № 8/21.01.2015, Анекс № 9/02.03.2015, включително сключения към него Договор за прехвърляне на вземания от 27.03.2015г., сключен между „Юробанк Прайвит Банк Люксембург“ С.А. (Eurobank Private Bank, Luxembourg S.A.) (като Цедент) и „Юробанк България“ АД (като Цесионер), по силата на който „Юробанк България“ АД е придобило вземането по Договор за банков кредит от 24.06.2014г., Допълнително споразумение № 1/30.04.2015г., Допълнително споразумение № 2/26.06.2015г., Допълнително споразумение № 3/22.12.2015г., Допълнително споразумение № 4/31.03.2016г., Допълнително споразумение № 5/28.07.2016г., Допълнително споразумение № 6/29.09.2016г., Допълнително споразумение № 7/31.10.2016г. и Допълнително споразумение № 8/15.12.2016 г.

Предложение за решение: ОС приема решение за учредяване на договорна ипотeka върху трите недвижими имота, посочени в т. 14.1 - 14.3 по-горе, собственост на „София Хотел Балкан“ АД, в полза на Юробанк като обезпечение по горепосочените договори за банков кредит, сключени между Дружеството като Заемополучател и Юробанк като Заемодател.

#### 15. Разни.

**Решение № 3:** СД възлага на Изпълнителния директор г-н Йоанис Николаос Даскалантакис да организира публикуването на покана за Общото събрание, с текст съгласно Приложение № 1 – неразделна част от настоящия протокол.

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.

24.06.2014, and all subsequent Annexes/Supplementary Agreements attached to it – Annex № 1/07.08.2014, Annex № 2/30.07.2014, Annex № 3/09.09.2014, Annex № 4/09.10.2014, Annex № 5/11.11.2014, Annex № 6/12.12.2014, Annex № 7/18.12.2014, Annex № 8/21.01.2015, Annex № 9/02.03.2015, including the Contract for Assignment of Receivables, concluded on 27.03.2015 by Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. (as a Cedant) and Eurobank Bulgaria AD (as a Transferee), under which contract Eurobank Bulgaria AD acquires the receivable under Loan Contract dated 24.06.2014, Additional Agreement № 2/30.04.2015, Additional Agreement № 2/26.06.2015, Additional Agreement № 3/22.12.2015, Additional Agreement № 4/31.03.2016 and Additional Agreement № 5/28.07.2016, Additional Agreement № 6/29.09.2016 and Additional Agreement № 7/31.10.2016 and Additional Agreement № 8/15.12.2016.

Proposal for Decision: The GM resolves to establish a contractual mortgage on the three properties, specified in items 14.1. - 14.3 above, owned by Sofia Hotel Balkan AD, in favor of Eurobank as a provision under the Loan Agreements above, concluded between the Company as Borrower and Eurobank as Lessor.

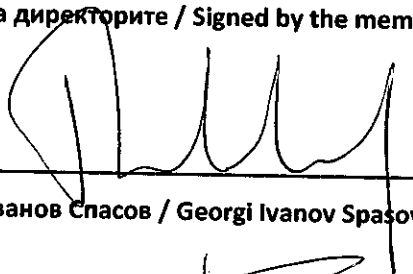
#### 15. Miscellaneous.

**Resolution No. 3:** The BoD further assigns the Executive Director Mr. Ioannis Nikolaos Daskalantonakis to organize that an invitation for the General Meeting as per Schedule No. 1 – an integral part of the present protocol, is published.

The present minutes of resolutions have been prepared in Bulgarian and in English. In case of inconsistency between the Bulgarian and the English text, the Bulgarian text shall prevail.

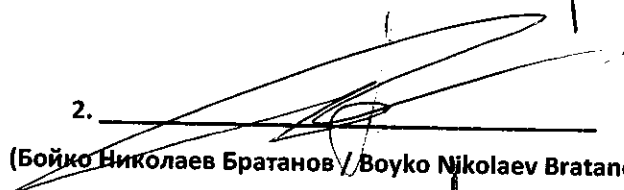
Подписано от членовете на Съвета на директорите / Signed by the members of the Board of Directors:

1.



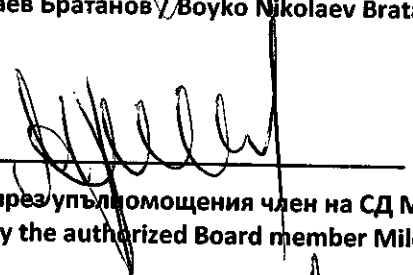
(Георги Иванов Спасов / Georgi Ivanov Spasov)

2.



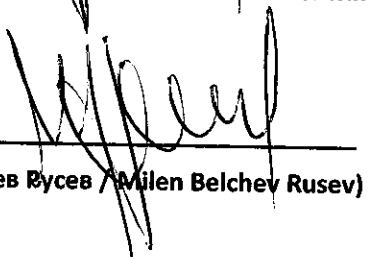
(Бойко Николаев Братанов / Boyko Nikolaev Bratanov)

3.



(Йоанис Николаос Даскалантакис, чрез упълномощения член на СД Милен Белчев Русев / Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, by the authorized Board member Milen Belchev Rusev)

4.



(Милен Белчев Русев / Milen Belchev Rusev)

<p align="center"><b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 1</b></p> <p align="center">към ПРОТОКОЛ ОТ РЕШЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН" АД от 09.05.2018 г.</p> <p align="center"><b>ТЕКСТ ЗА ПОКАНА ЗА ОБЩО СЪБРАНИЕ</b></p>	<p align="center"><b>SCHEDULE No. 1</b></p> <p align="center">to THE MINUTES OF RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF SOFIA HOTEL BALKAN AD 09.05.2018</p> <p align="center"><b>TEXT OF INVITATION FOR GENERAL MEETING</b></p>
<p>Съветът на директорите („СД“) на „София Хотел Балкан“ АД – София, на основание чл. 223, ал. 1 от ТЗ, във вр. с чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК, свиква редовно годишно общо събрание на акционерите („ОС“) на 29.06.2018 г. в 10.00 ч. в седалището на дружеството - град София, на адрес: пл. „Св. Неделя“ № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Сердика“, при следния дневен ред: 1. Доклад на СД за дейността на Дружеството и Консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2017 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 2017 г.; 2. Доклад на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2017 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2017 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 2017 г. проверени и заверени от регистрирания одитор. <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 2017 г., проверени и заверени от регистрирания одитор.; 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 2018 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС назначава за регистриран одитор по препоръка на одитния комитет „Грант Торнтон“ ООД, специализирано одиторско предприятие, регистрирано под № 032 в Списъка на специализираните одиторски предприятия в България за целите на проверка и</p>	<p>The Board of Directors (“BoD”) of SOFIA HOTEL BALKAN AD, Sofia on the grounds of Art. 223, para. 1 of the CA in relation with Art. 115, para. 1 of the POSA, summons a regular annual General Meeting of the Shareholders (“GM”) on 27.06.2018 at 10.00 a.m. at the seat and address of management of the company at 5 Sveta Nedelya Square, Sofia Hotel Balkan, “Serdika” Hall, under the following agenda: 1. Report of the BoD on the activity of the Company and Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2017. <u>Proposal for Decision:</u> The GM accepts the report of the BoD for the activity of the Company and the Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2017.; 2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2017. <u>Proposal for Decision:</u> The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2017.; 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 2017 audited and verified by the registered auditor. <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 2017 audited and verified by the registered auditor.; 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 2018. <u>Proposal for Decision:</u> The General Meeting 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</p>

заверяване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 г.; 5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2017 г. Предложение за решение: ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2017 г.; 6. Предложение на СД относно разпределяне на печалбата за 2017 г., която след данъчно облагане е в размер на 2 301 000 лева (два милиона триста и една хиляди лева). Предложение за решение: Печалбата на Дружеството за 2017 г. след данъчно облагане, в размер на 2 301 000 лева (два милиона триста и една хиляди лева), да бъде осчетоводена като неразпределена печалба.; 7. Предложение на СД относно непотърсени от акционери на Дружеството плащания за незаписани права от увеличение на капитала съгласно Решение на ОС на Дружеството от 25.01.2011 г. Предложение за решение: Сумата в общ размер 10 746,70 лв. (десет хиляди седемстотин четиридесет и шест лв. и седемдесет стотинки) на непотърсените от акционери на Дружеството плащания за незаписани права от увеличение на капитала съгласно Решение на ОС на Дружеството от 25.01.2011 г., да бъде отнесена във Фонд „Резервен“ на Дружеството.; 8. Освобождаване на членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантакис, Стилианос Куцивитис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2017 г. Предложение за решение: ОС освобождава членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантакис, Стилианос Куцивитис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2017 г.; 9. Освобождаване на Стилианос Куцивитис от длъжността му член на СД на Дружеството. Предложение за решение: ОС освобождава Стилианос Куцивитис от длъжността му член на СД на Дружеството.; 10. 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.; 11. Преизбиране на Йоанис Николаос Даскалантакис, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев за членове на СД, всичките за тригодишен мандат, считано от датата на ОС. Предложение за решение: ОС преизбира Йоанис Николаос Даскалантакис,

2018.; 5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2017. Proposal for Decision: The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2017.; 6. Proposal of the BoD on the distribution of the profit for 2017, which after taxation is in the amount of BGN 2,301,000 (two million three hundred and one thousand leva). Proposal for Decision: The profit of the Company for 2017 after taxation, amounting to BGN 2,301,000 (two million three hundred and one thousand leva) to be booked as non-distributed profit.; 7. Proposal of the BoD on the non-claimed payments for the rights to participate in the increase of capital according to Resolution of the General Meeting of the Shareholders of the Company from January 25, 2011, which have not been subscribed by shareholders. Proposal for Decision: The non-claimed payments totaling BGN 10,746.70 (ten thousand seven hundred forty six Bulgarian levs and seventy stotinki) for rights to participate in the increase of capital according to Resolution of the General Meeting of the Shareholders of the Company from January 25, 2011, which have not been subscribed by shareholders, to be booked in the Reserve Fund of the Company.; 8. Discharging the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Stylianos Koutsivitis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev from liability for their activity during 2017. Proposal for Decision: The GM relieves the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Stylianos Koutsivitis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev from liability for their activity during 2017.; 9. Release of Stylianos Koutsivitis from his duties as member of the BoD of the Company. Proposal for Decision: The GM releases Stylianos Koutsivitis from his duties as member of the BoD of the Company.; 10. 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.; 11. Reelection of Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev 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, Boyko Nikolaev Bratanov, and Milen Belchev Rusev as members of the BoD, all

Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев за членове на СД, всичките за тригодишен мандат, считано от датата на ОС.; **12.** Избиране на Григориос Сапундзакис, с магистърска степен по бизнес администрация (МВА) от Университета в Стърлинг и бакалавърска степен по Бизнес администрация от Атинския университет по икономика и бизнес, роден на 06.05.1967 г., гражданин на Република Гърция, с постоянен адрес: гр. Атина, Полития 14671, ул. Арионос № 10, Република Гърция, и преизбиране на Георги Иванов Спасов, за независими членове на СД (съгласно чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК), за 3-годишен мандат, считано от датата на ОС. Предложение за решение: ОС избира Григориос Сапундзакис, с магистърска степен по бизнес администрация (МВА) от Университета в Стърлинг и бакалавърска степен по Бизнес администрация от Атинския университет по икономика и бизнес, роден на 06.05.1967 г., гражданин на Република Гърция, с постоянен адрес: гр. Атина, Полития 14671, ул. Арионос № 10, Република Гърция, и преизбира Георги Иванов Спасов, за независими членове на СД (съгласно чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК), за 3-годишен мандат, считано от датата на ОС.; **13.** Определяне на размера на гаранцията за добро управление, съгласно чл. 116в, ал. 2 от ЗППЦК, дължима от членовете на СД за новия мандат на последния. Предложение за решение: ОС определя за всички членове на СД, които не получават възнаграждения, размера на гаранцията за добро управление съгласно чл. 116в, ал. 2 от ЗППЦК, на 3 (три) минимални работни заплати, установени за Република България.; **14.** Учредяване на договорна ипотека върху следните три недвижими имота, собственост на „София Хотел Балкан“ АД:

14.1. Изцяло собствен на Дружеството недвижим имот:

а) съобразно доказателствения Нотариален акт от 18.05.2004 г., № 80, том I, рег. № 2130, дело № 68 от 18.05.2004 г.:

½ /една втора/ идеална част от: МАГАЗИННО ПОМЕЩЕНИЕ, представляващо 46,05% /четиридесет и шест цяло и пет стотни върху сто/ идеални части от новообразуваното магазинно помещение, съгласно влязлото в сила решение на СГС, II "А" отделение по гр.д. № 2752/1998 год., находящо се в гр. София, ул. „Съборна“ № 14 /четиринадесет/ (старо наименование ул.

for a three year term as of the date of the GM.; **12.** Election of Grigorios Sapountzakis, holder of Master Degree in Business Administration (MBA) from University of Stirling and BA in Business Administration from Athens University of Economics and Business, born on 06.05.1967, citizen of Greece, with permanent address at 10, Arionos Street, Politeia 14671, Athens, Greece, and reelection of Georgi Ivanov Spasov as independent members of the BoD (pursuant to Art. 116a, para. 2 of POSA) for a 3-year term as of the date of the GM. Proposal for Decision: The GM elects Grigorios Sapountzakis, holder of Master Degree in Business Administration (MBA) from University of Stirling and BA in Business Administration from Athens University of Economics and Business, born on 06.05.1967, citizen of Greece, with permanent address at 10, Arionos Street, Politeia 14671, Athens, Greece, and reelects of Georgi Ivanov Spasov as independent members of the BoD (pursuant to Art. 116a, para. 2 of POSA) for a 3-year term as of the date of the GM.; **13.** Determining the good management guarantee, pursuant to Art. 116в, para. 2 of POSA due by the members of the BoD for the new term of the latter. Proposal for Decision: The GM determines for all of the BoD members, who do not receive remuneration, the good management guarantee pursuant to Art. 116в, para. 2 of POSA at the amount of 3 (three) minimal salaries, established for the Republic of Bulgaria.; **14.** Establishment of a contractual mortgage on the following three properties, owned by Sofia Hotel Balkan AD:

14.1. Fully owned by the Company property:

c. according to the evidential Notary Deed of 18.05.2004, No. 80, Volume I, reg. No. 2130, case No. 68 of 18.05.2004:

½ /one second/ ideal part of: STORE PREMISES representing 46.05% /forty six and five hundredths per cent/ ideal parts of the newly-formed store premises, according to the entered into force Ruling of the Sofia City Court, II "A" division under civil case No. 2752/1998, located in Sofia, 14, Saborna Str. /fourteen/ (formerly named "Clementina" Street), the whole of which has an area of the evidential notary deed of 47,60 /forty seven and sixty hundredths/ sq. m., with neighbors on the property deed: Ivan Tsenkov, party wall, "Clementina" Street, on top Forest Cooperative Union, and underneath a

„Клементина“), цялото с площ по доказателствения нотариален акт 47,60 /четиридесет и седем цяло и шестдесет стотни/ кв. м., при съседни по акта за собственост: Иван Ценков, калкан, ул. „Клементина“, отгоре Горски кооперативен съюз, а отдолу мазе, заедно със ЗИМНИЧНО ПОМЕЩЕНИЕ под магазина с площ от 22,75 /двадесет и две цяло и седемдесет и пет стотни/ кв. м., при съседни на зимничното помещение по доказателствения акт: Иван Ценков, Горски кооперативен съюз, калкан и ул. „Клементина“, заедно с 6/100 /шест стотни/ идеални части от общите части на сградата и толкова идеални части от дворното място, върху което е построена сградата, цялото с площ 470,20 /четиристотин и седемдесет цяло и двадесет стотни/ кв. м. по акта за собственост, а по скица 441,50 (четиристотин четиридесет и едно цяло и петдесет стотни) кв. м., съставляващо УПИ XI-11 /единадесети, отреден за имот планоснимачен номер единадесети/ от кв. 396 /триста деветдесет и шест/ по регулационния план на град София, местността Центъра, при съседни по акта за собственост: бул. „Клементина“, ул. „Цар Калоян“, площад „Цар Калоян“, Соломон Леви и братя Алкалай, а по скица: бул. „Ал. Стамболийски“, УПИ X-10 /десет, отреден за имот планоснимачен номер десети/, УПИ VIII-8 /осем, отреден за имот планоснимачен номер осми/, УПИ IX-9 /девети, отреден за имот планоснимачен номер девети/, ул. „Цар Калоян“, както и

б) съобразно доказателствения нотариален акт от 30.07.2010 г., № 008, том II, рег. № 6765, дело № 165 от 2010 г.:

½ /една втора/ идеална част от: Магазин, находящ се в гр. София, Столична община, район Средец, ул. Съборна (старо наименование ул. „Клементина“) № 14 /четиринадесет/, застроен на 47,60 /четиридесет и седем цяло и шестдесет стотни/ квадратни метра, при съседни на магазина по нотариален акт: Иван Ценков, калкан, ул. „Клементина“, отгоре Горски кооперативен съюз, отдолу мазе, заедно със зимнично помещение, под самия магазин, застроено на 22,75 /двадесет и две цяло и седемдесет и пет стотни/ квадратни метра, при съседни по нотариален акт: Иван Ценков, Горски кооперативен съюз, калкан, ул. „Клементина“, заедно с 6% /шест върху сто/ идеални части от общите части на сградата и 6%

basement, together with a WINTER PREMISES under the store with an area of 22.75 /twenty two and seventy-five hundredths/ sq. m., to the neighbors of the winter premises according to the evidential notary deed: Ivan Tsenkov, Forest Cooperative Union, party wall, and Klementina Street, together with 6/100 /six hundredths/ ideal parts of the common parts of the building and the same number of ideal parts of the yard space on which the building was built, the whole of which with an area of 470.20 /four hundred and seventy and twenty hundredths/ sq. m. according to the property deed, and according to the sketch of 441.50 (four hundred and forty-one and fifty hundredths) square meters, constituting Zoned Land Property /"ZLP"/ XI-11 /eleventh, assigned for property planning number eleventh/ of 396 /three hundred and ninety-six/ quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, locality "the Center", with neighbors according to the property deed: Klementina Blvd., Tsar Kaloyan Street, Tsar Kaloyan Square, Solomon Levy and Alkalay brothers, and according to the sketch: Al. Stamboliyski Blvd., ZLP X-10 /ten, assigned for property planning number tenth/, ZLP VIII-8 /eight, assigned for property number eighth/, ZLP IX-9 /ninth, assigned for property planning number ninth/, Tsar Kaloyan Street,

as well as

d. according to the evidential Notary Deed of 30.07.2010, No. 008, Volume I, reg. No. 6765, case No. 165 of 2010:

½ /one second/ ideal part of: Store, located in Sofia, Sofia Municipality, Sredets District, 14 /fourteen/, Saborna Str. (formerly named "Clementina" Street), built on the area of 47,60 /forty seven and sixty hundredths/ square meters, with neighbors of the store according to the property deed: Ivan Tsenkov, party wall, "Clementina" Street, on top Forest Cooperative Union, and underneath a basement, together with a winter premises under the store itself, built on the area of 22.75 /twenty two and seventy-five hundredths/ square meters, to the neighbors of the winter premises according to the notary deed: Ivan Tsenkov, Forest Cooperative Union, party wall, and Klementina Street, together with 6% /six hundredths/ ideal parts of the common parts of the building and 6% /six hundredths/ ideal parts of the yard space in which the building is located, the whole of which with an area according to the evidential notary deed of 470.20 /four

/шест върху сто/ идеални части от дворното място, в което се намира сградата, цялото с площ по доказателствения акт от 470,20 /четиристотин и седемдесет цяло и двадесет стотни/ кв. метра, а по доказателствения материал от 441,50 (четиристотин четиридесет и едно цяло и петдесет стотни) кв. метра, съставляващо по актуална скица УПИ II-4 /втори за имот планоснимачен номер четвърти/, от квартал 396 /триста деветдесет и шести/ по плана на гр. София, местността Центъра, по регулационния план на град София, СО-район „Средец“, одобрен със Заповед № РД-09-50-310 от 16.03.2006 г. на Главния архитект на София, идентичен с парцел XI-11 на квартал 396 по стара регулация на град София, при граници по скица: ул. Съборна, УПИ I-3 от кв. 396 и кв. 397 и при граници на мястото по нотариален акт: бул. „Клементина“, ул. „Цар Калоян“, площад „Цар Калоян“, Соломон Леви и братя Алкалай;

14.2. Изцяло собствен на Дружеството недвижим имот съобразно Нотариален акт от 31.03.1999 г., № 041, том I, рег. № 879, дело № 70 от 31.03.1999 г.:

МАГАЗИН „Б“, находящ се на партерния етаж от жилищната сграда на бул. „Ал. Стамболийски“ № 23, град София, построена в парцел I-8 (първи, отреден за имот осми) от кв. 251 (двеста петдесет и първи) по плана на град София, местността „Център“, при съседни на мястото: парцел II-9, парцел XII-7, бул. „Ал. Стамболийски“ и ул. „Лавеле“, който магазин се състои от търговска зала, преддверие, склад и тоалетна, при съседни на магазина: магазин „А“, бул. „Ал. Стамболийски“, магазин и двор, с обща застроена площ от 45,88 (четиридесет и пет цяло, осемдесет и осем стотни) кв. м., заедно със съответните идеални части от общите части на сградата и от мястото;

14.3. 5/6 (пет шести) идеални части от следния недвижим имот съобразно Нотариален акт от 09.06.2004 г., № 95, том I, рег. № 2456, дело № 83 от 09.06.2004 г.:

МАГАЗИН, находящ се в гр. София, ул. „Съборна“ № 14 /четиринадесет/, старо наименование ул. „Клементина“, целият с площ по доказателствения нотариален акт 22,95 /двадесет и две цяло и деветдесет и пет стотни/ кв. м., при съседни по акта за собственост: Мария Янакиева,

hundred and seventy and twenty hundredths/ sq. meters according to the property deed, and according to the evidential material of 441.50 (four hundred and forty-one and fifty hundredths) sq. meters, constituting according to the actual sketch a Zoned Land Property /"ZLP"/ II-4 /second, assigned for property planning number fourth/ of 396 /three hundred and ninety-six/ quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, Sofia Municipality, Sredets District, approved by Order No. RD-09-50-310 of 16.03.2006 of the Chief Architect of Sofia, identical with plot XI-11 of 396 quarter under the old zoning of the city of Sofia, with borders according to the sketch: Saborna Str., ZLP I -3 of quarters 396 and 397 and with borders of the place according to the notary deed: Klementina Blvd., Tsar Kaloyan Street, Tsar Kaloyan Square, Solomon Levy and Alkalay brothers;

14.2. Fully owned by the Company property according to Notary Deed of 31.03.1999, No. 041, Volume I, reg. No. 879, case No. 70 of 31.03.1999:

STORE "B", located on the ground floor of the residential building on 23, Al. Stamboliyski" Blvd., city of Sofia, built in plot I-8 (first, assigned for property eighth) of 251 (two hundred and fifty-first) quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, locality "Center", to the neighbours of the place: plot II-9, plot XII-7, Al. Stamboliyski Blvd. and Laveleye Str., which store consists of a commercial hall, an entrance hall, a storage room and a toilet, to the neighbours of the store: shop "A", Al. Stamboliyski Blvd., a store and a yard, with a total built-up area of 45.88 (forty-five, eighty eight hundredths) sq. m., together with the respective ideal parts of the common parts of the building and of the place;

14.3. 5/6 /five sixth/ ideal parts of the following property according to Notary Deed of 09.06.2004, No. 95, Volume I, reg. No. 2456, case No. 83 of 09.06.2004:

STORE, located in Sofia, 14 /fourteen/, Saborna Str., formerly named "Clementina" Street, the whole of which has an area of the evidential notary deed of 22,95 /twenty two and ninety-five hundredths/ sq. m., with neighbors on the property deed: Maria Yanakieva, staircase, the main entrance and "Clementina" Street, on top Forest Cooperative Union, underneath a basement, together with a WINTER PREMISES with an area of 14 /fourteen



стълбище, главния вход и ул. „Клементина“, отгоре Горски кооперативен съюз, отдолу мазе, заедно със ЗИМНИЧНО ПОМЕЩЕНИЕ с площ 14 /четиринадесет цяло/ кв. м., при съседни на зимничното помещение по доказателствения акт: Надежда инж. Данова, Мария Янакиева, Архитект Михайлов, ул. „Клементина“, заедно с 4/100 /четири стотни/ идеални части от общите части на сградата и заедно с 4/100 /четири стотни/ идеални части от дворното място, върху което е построена сградата, цялото с площ 470,20 /четиристотин и седемдесет цяло и двадесет стотни/ кв. м. по акта за собственост, а по скица 441,50 (четиристотин четиридесет и едно цяло и петдесет стотни) кв. м., съставляващо УПИ XI-11 /единадесети, отреден за имот планоснимачен номер единадесети/ от кв. 396 /триста деветдесет и шест/ по регулационния план на град София, местността Центъра, при съседни по акта за собственост: ул. „Клементина“, ул. „Цар Калоян“, площад „Цар Калоян“, Соломон Леви и братя Алкалай, а по скица: бул. „Ал. Стамболийски“, УПИ X-10 /десет, отреден за имот планоснимачен номер десети/, УПИ VIII-8 /осем, отреден за имот планоснимачен номер осми/, УПИ IX-9 /девет, отреден за имот планоснимачен номер девети/, ул. „Цар Калоян“;

в полза на „Юробанк България“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1766, район Витоша, ул. „Околовръстен път“ № 260, ЕИК: 000694749 („Юробанк“) като обезпечение по следните договори за банков кредит, сключени между Дружеството като Заемополучател и Юробанк като Заемодател:

- Договор за банков кредит № 100-70/29.07.2005г., изменен със сключените към него Анекс от 29.09.2005 г., Анекс № 2/15.11.2006 г., Анекс № 3/01.09..2009 г., Анекс № 4/06.07.2011 г., Анекс 5/12.11.2013 г., Анекс № 6/30.04.2015 г., Анекс № 7/26.06.2015 г., Анекс № 8/22.12.2015 г., Анекс № 9/31.03.2016 г., Анекс № 10/28.07.2016 г., Анекс № 11/29.09.2016 г., Анекс № 12/31.10.11.2016 г и Анекс № 13/15.12.2016 г.;
- Договор за банков кредит № 100-109/29.09.2005 г., изменен със сключените към него Анекс № 1/15.11.2006 г., Анекс № 2/01.09..2009 г., Анекс № 3/06.07.2011 г., Анекс 4/12.11.2013 г., Анекс № 5/30.04.2015 г., Анекс № 6/26.06.2015 г., Анекс № 7/22.12.2015 г., Анекс № 8/31.03.2016 г., Анекс № 9/28.07.2016 г., Анекс № 10/29.09.2016 г.

whole/ sq. m., to the neighbors of the winter premises according to the evidential notary deed: Nadezhda engineer Danova, Maria Yanakieva, Architect Michailov, Klementina Street, together with 4/100 /four hundredths/ ideal parts of the common parts of the building and together with 4/100 /four hundredths/ ideal parts of the yard space on which the building was built, the whole of which with an area of 470.20 /four hundred and seventy and twenty hundredths/ sq. m. according to the property deed, and according to the sketch of 441.50 /four hundred and forty-one and fifty hundredths/ square meters, constituting Zoned Land Property /"ZLP"/ XI-11 /eleventh, assigned for property planning number eleventh/ of 396 /three hundred and ninety-six/ quarter according to the zoning plan of the city of Sofia, locality "the Center", with neighbors according to the property deed: Klementina Str., Tsar Kaloyan Street, Tsar Kaloyan Square, Solomon Levy and Alkalay brothers, and according to the sketch: Al. Stamboliyski Blvd., ZLP X-10 /ten, assigned for property planning number tenth/, ZLP VIII-8 /eight, assigned for property number eighth/, ZLP IX-9 /nine, assigned for property planning number ninth/, Tsar Kaloyan Street;

in favour of Eurobank Bulgaria AD, with seat and management address: Sofia 1766, Vitosha district, 260 Okolovrasten pat Str., UIC: 000694749 ("Eurobank") as a provision under the following Loan Agreements, concluded between the Company as Borrower and Eurobank as Lessor:

- Loan Agreement No. 100-70, entered into on July 29th, 2005, as amended by the following signed annexes: Annex from 29.09.2005, Annex № 2/15.11.2006, Annex № 3/01.09..2009, Annex № 4/06.07.2011, Annex 5/12.11.2013, Annex № 6/30.04.2015, Annex № 7/26.06.2015, Annex № 8/22.12.2015, Annex № 9/31.03.2016, Annex № 10/28.07.2016, Annex № 11/29.09.2016, Annex № 12/31.10.2016 and Annex 13/15.12.2016;
- Loan Agreement No. 100-109, entered into on September 29th, 2005, as amended by the following signed annexes: Annex № 1/15.11.2006, Annex № 2/01.09..2009, Annex № 3/06.07.2011, Annex 4/12.11.2013, Annex № 5/30.04.2015, Annex № 6/26.06.2015, Annex № 7/22.12.2015, Annex № 8/31.03.2016, Annex № 9/28.07.2016, Annex № 10/29.09.2016 Annex

г., Анекс № 6/26.06.2015 г., Анекс № 7/22.12.2015 г., Анекс № 8/31.03.2016 г., Анекс № 9/28.07.2016 г., Анекс № 10/29.09.2016 г. Анекс № 11/31.10.2016 г. и Анекс № 12/15.12.2016 г.;

- Договор за банков кредит, сключен на 05.09.2006г., изменен със сключените към него Анекс от 27.09.2006 г., Анекс от 29.12.2008 г., Анекс от 15.05.2009 г., Анекс от 23.12.2010 г., Анекс от 04.07.2011 г., Анекс от 20.09.2011 г., Анекс от 25.02.2013 г., Анекс № 8/11.03.2014 г., Анекс № 9/30.04.2015 г., Анекс № 10/26.06.2015 г., Анекс № 11/31.07.2015 г., Анекс № 12/22.12.2015 г., Анекс № 13/31.03.2016 г., Анекс № 13/31.03.2016 г., Анекс № 14/28.07.2016 г., Анекс № 15/29.09.2016 г., Анекс № 16/31.10.2016 г. и Анекс № 17/15.12.2016 г.;
- Договор за овърдрафт № 100-407/15.11.2006 г. и всички последващи Анекси/Допълнителни споразумения към него;
- Договор за овърдрафт № 100-592/13.08.2007 г. и всички последващи Анекси/Допълнителни споразумения към него;
- Договор за банков кредит от 24.06.2014 г., предоставен при Общи условия за кредити на „Юробанк Прайвит Банк Люксембург“ С.А. към 24.06.2014г., и сключените към договора за кредит анекси: Анекс № 1/07.08.2014, Анекс № 2/30.07.2014, Анекс № 3/09.09.2014, Анекс № 4/09.10.2014, Анекс № 5/11.11.2014, Анекс № 6/12.12.2014, Анекс № 7/18.12.2014, Анекс № 8/21.01.2015, Анекс № 9/02.03.2015, включително сключения към него Договор за прехвърляне на вземания от 27.03.2015г., сключен между „Юробанк Прайвит Банк Люксембург“ С.А. (Eurobank Private Bank, Luxembourg S.A.) (като Цедент) и „Юробанк България“ АД (като Цесионер), по силата на който „Юробанк България“ АД е придобило вземането по Договор за банков кредит от 24.06.2014г., Допълнително споразумение № 1/30.04.2015г., Допълнително споразумение № 2/26.06.2015г., Допълнително споразумение № 3/22.12.2015г., Допълнително споразумение № 4/31.03.2016г., Допълнително споразумение

№ 11/31.10.2016 and Annex № 12/15.12.2016;

- Loan Agreement, entered into on September 5th, 2006, as amended by the following signed annexes: Annex from September 27, 2006, Annex from December 29, 2008, Annex from May 15, 2009, Annex from December 23, 2010, Annex from July 34th, 2011, Annex from September 20th, 2011, Annex from February 25, 2013, Annex No. 8/03.11.2014, Annex No. 9/04.30.2015, Annex No. 10/06.26.2015, Annex No. 11/ 07.31.2015, Annex No. 12/22.12.2015, Annex No. 13/03.31.2016, Annex No. 13/31.03.2016, and Annex No. 14/28.07.2016, Annex № 15/29.09.2016, Annex № 16/31.10.2016 and Annex № 17/15.12.2016;
- Overdraft Credit Agreement № 100-407/15.11.2006, entered into on August 13th, 2007, and all subsequent Annexes/Supplementary Agreements;
- Overdraft Credit Agreement № 100-592/13.08.2007, entered into on August 13th, 2007, and all subsequent Annexes/Supplementary Agreements;
- Loan Agreement, entered into on June 24th, 2014, under the General Terms For Loans of Eurobank Private Bank Luxembourg S.A as of 24.06.2014, and all subsequent Annexes/Supplementary Agreements attached to it – Annex № 1/07.08.2014, Annex № 2/30.07.2014, Annex № 3/09.09.2014, Annex № 4/09.10.2014, Annex № 5/11.11.2014, Annex № 6/12.12.2014, Annex № 7/18.12.2014, Annex № 8/21.01.2015, Annex № 9/02.03.2015, including the Contract for Assignment of Receivables, concluded on 27.03.2015 by Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. (as a Cedant) and Eurobank Bulgaria AD (as a Transferee), under which contract Eurobank Bulgaria AD acquires the receivable under Loan Contract dated 24.06.2014, Additional Agreement № 2/30.04.2015, Additional Agreement № 2/26.06.2015, Additional Agreement № 3/22.12.2015, Additional Agreement № 4/31.03.2016 and Additional Agreement № 5/28.07.2016, Additional Agreement № 6/29.09.2016 and Additional Agreement № 7/31.10.2016 and Additional Agreement № 8/15.12.2016.

Proposal for Decision: The GM resolves to establish a

<p>№ 5/28.07.2016г., Допълнително споразумение № 6/29.09.2016г., Допълнително споразумение № 7/31.10.2016г. и Допълнително споразумение № 8/15.12.2016 г.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС приема решение за учредяване на договорна ипотека върху трите недвижими имота, посочени в т. 14.1 - 14.3 по-горе, собственост на „София Хотел Балкан“ АД, в полза на Юробанк като обезпечение по горепосочените договори за банков кредит, сключени между Дружеството като Заемополучател и Юробанк като Заемодател.; <b>15. Разни.</b></p>	<p>contractual mortgage on the three properties, specified in items 14.1. - 14.3 above, owned by Sofia Hotel Balkan AD, in favor of Eurobank as a provision under the Loan Agreements above, concluded between the Company as Borrower and Eurobank as Lessor.; <b>15. Miscellaneous.</b></p>
<p>Общият брой на акциите на дружеството е 5 263 896, като всички са с право на един глас. Всички акционери имат право да участват в ОС, съобразно притежаваните от тях акции, да включват въпроси в дневния ред на ОС и да правят предложения за решения на включени въпроси, в срок до 14.06.2018 г. Акционерите могат да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване на изискванията на закона, като ограничението по чл. 118, ал. 3 от ЗППЦК се прилага съответно. Крайният срок за упражняване на това право е до прекратяване на разискванията по този въпрос преди гласуване на решението от ОС. Акционерите могат да поставят въпроси по време на ОС и да гласуват чрез пълномощник, съгласно правилата на чл. 115г от ЗППЦК. Упълномощаването е действително, ако е писмено и е със съдържание, съгласно образец, намиращ се интернет страницата на дружеството: <a href="http://www.sofiabalkan.net">www.sofiabalkan.net</a>. Дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път на e-mail адрес: <a href="mailto:Yalamova@sofiabalkan.net">Yalamova@sofiabalkan.net</a>. Поканват се всички акционери с право на глас, а именно – лицата, които са акционери на дружеството към 14.06.2018 г. включително, или надлежно упълномощените техни представители, да вземат участие в работата на ОС. Регистрацията на акционерите и техните представители започва в 9 ч. на <b>29.06.2018 г.</b> в седалището на дружеството – гр. София, пл. „Св.Неделя“ № 5. При липса на кворум, ОС ще се проведе от 10 ч. на 16.07.2018 г., на същото място и при същия дневен ред, независимо от представения капитал. Акционерите се легитимират с документ за</p>	<p>The total number of company shares is 5 263 896 and all of them have one voting right each. All shareholders have the right to participate in the GM, according to the shares they own, include items in the agenda of the GM and make proposals for decisions of the questions in the agenda until 14.06.2018. The shareholders can make substantive proposals for decisions on any matter included in the agenda and in compliance with the requirements of the law, where the limitation under Art. 118, Para. 3 of POSA applies accordingly. The deadline for exercising this right is until the end of the debate on that issue before the vote of the decision by the GM. The shareholders can pose questions during the GM and vote through representatives according to Art. 115r of the POSA. The authorization will be valid if it is in a written form and its content is according to the sample, which is on the web page of the company: <a href="http://www.sofiabalkan.net">www.sofiabalkan.net</a>. The company will be informed for any authorizations through e-mail: <a href="mailto:Yalamova@sofiabalkan.net">Yalamova@sofiabalkan.net</a>. All shareholders with voting rights, and namely – the persons, who are shareholders of the company as at 14.06.2018 inclusive, or their duly authorized representatives are invited to take part in the GM. The registration of the shareholders and their representatives shall start at <b>9.00 a.m. on 29.06.2018</b> at the seat and address of management of the company - 5 Sveta Nedelya Square, Sofia. In case the required quorum is not reached, the GM shall be held at 10.00 a.m. on 16.07.2018, at the same place and under the same agenda, regardless of the presented capital. The shareholders shall identify themselves by document for identification, and the representatives – by express written Power of Attorney as per the sample according to the POSA. The materials under the</p>

<p>самоличност, а пълномощниците – и с изрично писмено пълномощно по образец, според изискванията на ЗППЦК. Материалите по дневния ред са на разположение на акционерите в седалището на дружеството - гр. София, пл. „Св.Неделя“ № 5, в кабинета на директора за връзки с инвеститорите, всеки работен ден от 10 ч. до 12 ч. и от 14 ч. до 16 ч. до деня на провеждане на ОС.</p>	<p>agenda shall be available to the shareholders at the seat and address of management of the company at 5, Sveta Nedelya Square, Sofia, in the office of the Director on Relations with Investors, during every business day from 10.00 a.m. to 12.00 p.m. and from 2 p.m. to 4 p.m. until the date of holding of the GM.</p>
<p>Настоящият текст за покана за общо събрание 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 text of invitation for general meeting has been prepared in Bulgarian and in English. In case of inconsistency between the Bulgarian and the English text, the Bulgarian text shall prevail.</p>