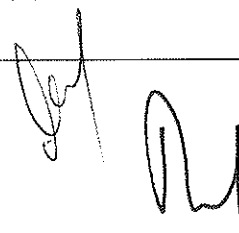
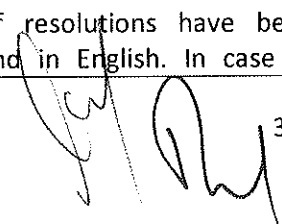


ПРОТОКОЛ ЗА НЕПРИСЪСТВЕНИ РЕШЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН“ АД	MINUTES OF RESOLUTIONS <i>IN ABSENTIO</i> OF THE BOARD OF DIRECTORS OF SOFIA HOTEL BALKAN AD
<p>Днес, 09 май 2019 г., в 17.30 ч., Съветът на директорите на „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН“ АД, акционерно дружество, учредено и функциониращо 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. Св. Неделя № 5 (“Дружеството”), на основание чл. 238, ал. 3 от Търговския закон, във връзка с чл. 29, ал. 4 от Устава на Дружеството, с единодушното съгласие на всички членове на Съвета на директорите, а именно:</p>	<p>Today, May 9, 2019 at 17:30, 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 in the Commercial Register at 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”), on the grounds of Art. 238, para. 3 of the Commercial Act, in connection with Art. 29, para. 4 of the Articles of Association of the Company, with the unanimous consent of all members of the Board of Directors, namely:</p>
1) Георги Иванов Спасов	1) Georgi Ivanov Spasov
2) Бойко Николаев Братанов	2) Boyko Nikolaev Bratanov,
3) Йоанис Николаос Даскалантакис;	3) Ioannis Nikolaos Daskalantonakis,
4) Григориос Сапундзакис, и	4) Grigorios Sapountzakis, and
4) Милен Белчев Русев.	4) Milen Belchev Rusev.
прие неprisъствено следните:	hereby adopted <i>in absentio</i> the following:
РЕШЕНИЯ:	RESOLUTIONS:
<ol style="list-style-type: none"> 1. Констатиране размера на печалбата на Дружеството за 2018 г. и предложение за нейното разпределение. 2. Свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите („ОС“) на 28.06.2019 г. в 11:00 ч. в седалището на Дружеството – град София, на адрес: пл. Света Неделя № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Рила“ и одобряване на дневния му ред. 3. Организиране публикуване на покана за ОС. 4. Разни. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establishing the amount of the profit of the Company for 2018 and proposal for its distribution. 2. Summoning a regular annual General Meeting of the Shareholders (“GM”) on 28.06.2019 at 11:00 a.m. at the seat and address of management of the Company at 5, Sveta Nedelya Square, Sofia Hotel Balkan, “Rila” Hall and approval of its agenda. 3. Organization of publication of an invitation for the GM. 4. Miscellaneous.

РЕШЕНИЯ:	RESOLUTIONS:
<p>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 2018 г., която след данъчно облагане е в размер на 1 506 000 лева (един милион петстотин и шест хиляди лева). В тази връзка, СД предлага печалбата след данъчно облагане да се остави в Дружеството като неразпределена печалба с цел натрупване, както е посочено в Решение № 2, т. 6 по-долу.</p>	<p>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 2018, which after taxation is in the amount of BGN 1,506 000 (one million five hundred and six thousand leva). With this regard, the BoD proposes the profit-after-taxation to be preserved as accumulated non-distributed profit at the Company as mentioned under Resolution No. 2, item 6 below.</p>
<p>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 28.06.2019 г. в 11:00 ч. в седалището и адреса на управление на Дружеството: град София, пл. „Св. Неделя“ № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Рила“. При липса на кворум ОС ще се проведе от 11 ч. на 16.07.2019 г., на същото място и при същия дневен ред, независимо от представения капитал. ОС се свиква при следния дневен ред:</p>	<p>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 28.06.2019 at 11:00 a.m. at the seat and address of management of the Company: Sofia, 5 Sveta Nedelya Square, Sofia Hotel Balkan, „Rila“ Hall. In case the required quorum is not reached, the GM shall be held at 11.00 a.m. on 16.07.2019, at the same place and under the same agenda, regardless of the presented capital. The GM shall be held under the following agenda:</p>
<p>1. Доклад на СД за дейността на Дружеството и Консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2018 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 2018 г.</p>	<p>1. Report of the BoD on the activity of the Company and Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2018. <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 2018.</p>
<p>2. Доклад на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2018 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2018 г.</p>	<p>2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2018. <u>Proposal for Decision:</u> The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2018.</p>
<p>3. Одобряване на годишния финансов отчет (включително годишния доклад за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на СД) и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 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 2018 г., проверени и заверени от регистрирания одитор.</p>	<p>3. Approval of the annual financial statements (including the annual report for implementation of the Remuneration policy of the BoD members) and the consolidated annual financial statements of the Company for 2018 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 2018 audited and verified by the registered auditor.</p>



<p>4. Назначаване на регистриран одитор по препоръка на Одитния комитет за проверка и заверяване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 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 заверяване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 г.</p>	<p>4. Appointment of a registered auditor upon recommendation of the Audit Committee for audit and verification of the annual financial statements and the consolidated annual financial statements of the Company for 2019. <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 2019.</p>
<p>5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2018 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2018 г.</p>	<p>5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2018. <u>Proposal for Decision:</u> The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2018.</p>
<p>6. Предложение на СД относно разпределяне на печалбата за 2018 г., която след данъчно облагане е в размер на 1 506 000 лева (един милион петстотин и шест хиляди лева). <u>Предложение за решение:</u> Печалбата на Дружеството за 2018 г. след данъчно облагане, в размер на 1 506 000 лева (един милион петстотин и шест хиляди лева), да се остави в Дружеството като неразпределена печалба с цел натрупване.</p>	<p>6. Proposal of the BoD on the distribution of the profit for 2018, which after taxation is in the amount of BGN 1,506 000 (one million five hundred and six thousand leva). <u>Proposal for Decision:</u> The profit of the Company for 2018 after taxation, amounting to BGN 1,506 000 (one million five hundred and six thousand leva) to be preserved as accumulated non-distributed profit at the Company.</p>
<p>7. 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 2018 г. <u>Предложение за решение:</u> 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 2018 г.</p>	<p>7. Discharging 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 2018. <u>Proposal for Decision:</u> The GM relieves the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Grigorios Sapountzakis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev from liability for their activity during 2018.</p>
<p>8. Разни.</p>	<p>8. Miscellaneous.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>Настоящият протокол е изготвен на български и английски език в три еднообразни екземпляра. В</p>	<p>The present minutes of resolutions have been prepared in Bulgarian and in English. In case of</p>



случай на противоречия между българския и английския текст, предимство има българският.

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 / Ioannis Nikolaos Daskalantonakis)

4. 

(Григориос Сапундзакис / Grigorios Sapountzakis)

5. 

(Милен Белчев Русев / Milen Belchev Rusev)