

<p style="text-align: center;">ПРОТОКОЛ</p> <p style="text-align: center;">ЗА РЕШЕНИЯ НА РЕДОВНОТО</p> <p style="text-align: center;">ГОДИШНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА</p> <p style="text-align: center;">АКЦИОНЕРИТЕ НА</p> <p style="text-align: center;">„СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН“ АД</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES</p> <p style="text-align: center;">OF RESOLUTIONS OF THE REGULAR ANNUAL</p> <p style="text-align: center;">GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF</p> <p style="text-align: center;">SOFIA HOTEL BALKAN AD</p>
<p>Днес, 28.06.2019 г., от 11:00 ч., в седалището на „София Хотел Балкан“ АД, ЕИК 000660476 („Дружеството“), в гр. София, пл. „Света Неделя“ № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Рила“, се проведе редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството.</p>	<p>Today, 28.06.2019 at 11:00 a.m. the annual regular general meeting of the shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, UIC 000660476 (the “Company”) was held at the Company’s seat in Sofia, 5, Sveta Nedelya Sq., Sofia Hotel Balkan, “Rila” Hall.</p>
<p>Заседанието на общото събрание на акционерите („ОС“) бе надлежно проведено в обявения ден и час, като започна в 11:05 ч. Съобразно чл. 19 от Устава на Дружеството, ОС беше председателствано от Председателя на Съвета на директорите („СД“) – г-н Георги Спасов, което бе обявено от Директора за връзки с инвеститорите г-ца Десислава Ялъмова при откриване на заседанието.</p>	<p>The general meeting of the shareholders (the “GM”) was duly held on the announced date and time, starting at 11:05 h. In accordance with Art. 19 of the Articles of Association of the Company, the Meeting was chaired by Mr. Georgi Spasov, Chairman of the Board of Directors (the “BoD”), which was announced by Mrs. Desislava Yalamova – Director for Relations with Investors upon opening of the session.</p>
<p>Председателят на ОС г-н Георги Спасов обяви, че съобразно данните за представените на ОС акции, на основание чл. 227 от Търговския закон („ТЗ“) и чл. 20, ал. 1 от Устава на Дружеството, събранието е редовно и може да се проведе, тъй като на него е представен повече от половината капитал на Дружеството, а именно: 5 229 297 акции от общо 5 263 896, представляващи 99,34% от капитала на Дружеството. Списъкът на представените акции е приложен съответно и представлява неразделна част от настоящия протокол.</p>	<p>The Chairman of the GM, Mr. Georgi Spasov declared that pursuant to the information regarding the number of shares presented at the GM, and to Art. 227 of the Commercial Act (“CA”) and Art. 20, Para. 1 of the Articles of Association of the Company, the meeting is legal and can take place, since more than one half of the Company’s capital is presented at the Meeting, namely: 5 229 297 shares, out of a total of 5 263 896, which is 99,34% of the Company’s capital. The list of the attending shareholders is attached hereto and forms an integral part of these Minutes.</p>
<p>Председателят уведоми ОС, че от членовете на СД на Дружеството присъстват г-н Георги Спасов – Председател на СД, г-н Григориос Сапундзакис и г-н Милен Русев. Председателят уведоми за представените пълномощни, както следва: пълномощно от акционера Кокари Лимитид, Кипър, за г-ца Мая Тодорова, с право да гласува</p>	<p>The Chairman informed the GM that from the members of the BoD of the Company Mr. Georgi Spasov – Chairman of the BoD, Mr. Grigoris Sapountzakis and Mr. Milen Rusev attended the GM. The Chairman informed about the presented Powers of Attorney, as follows: Power of Attorney from the shareholder Kokari Limited, Cyprus, given</p>

104

<p>по определения от Кокари Лимитид начин по дневния ред с всички акции на Кокари Лимитид в капитала на „София Хотел Балкан“ АД; и пълномощно от акционера Бандола Пропъртис Лимитид, Маршалови острови, за г-н Георги Спасов с право да гласува по определения от Бандола Пропъртис ЛТД начин по дневния ред с всички акции на Бандола Пропъртис ЛТД в капитала на „София Хотел Балкан“ АД.</p>	<p>to Ms. Maya Todorova, authorized to vote as determined by Kokari Limited with all shares of Kokari Limited in the capital of Sofia Hotel Balkan AD; and Power of Attorney from the shareholder Bandola Properties LTD, Marshall Islands, authorizing Mr. Georgi Spasov to vote as determined by Bandola Properties LTD with all shares of Bandola Properties LTD in the capital of Sofia Hotel Balkan AD.</p>
<p>Председателят представи гостите на ОС: г-жа Емилия Георгиева - служител, г-ца Даниела Кишкова - адвокат, г-жа Силвия Динова – регистриран одитор от „Грант Торнтон“ ООД, отговорен за отида на „София Хотел Балкан“ АД.</p> <p>Присъствието на гостите на заседанието на ОС на акционерите беше подложено на гласуване, в резултат на което, с мнозинство от 5 229 297 акции, отразено в протокола, на гостите беше разрешено да присъстват на събранието, както следва:</p>	<p>The Chairman introduced the guests of the GM: Mrs. Emilia Georgieva - employee, Mrs. Daniela Kishkova – attorney at law, Mrs. Silvia Dinova – registered auditor from “Grant Thornton” OOD, responsible for the audit of Sofia Hotel Balkan AD.</p> <p>The presence of the guests at the GM was subject to voting as a result of which the guests were allowed to attend the meeting with the majority of 5 229 297 shares, recorded in the Minutes, as follows:</p>
<p><u>Резултати от гласуването:</u></p>	<p><u>Voting results:</u></p>
<p>Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;</p>	<p>Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;</p>
<p>Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;</p>	<p>Total number of actually submitted votes: 5 229 297;</p>
<p>БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;</p>	<p>NUMBER OF VOTES “FOR”: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;</p>
<p>БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ПРОТИВ”: 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;</p>	<p>NUMBER OF VOTES “AGAINST”: 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;</p>
<p>БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”: 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;</p>	<p>NUMBER OF VOTES “ABSTENTIONS”: 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;</p>
<p>Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.</p>	<p>The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.</p>

Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>
Съгласно предложението на Председателя на ОС и при липсата на други предложения, за секретар на ОС беше избрана г-ца Даниела Кишкова, а за преброител на гласовете при гласуване – г-жа Емилия Георгиева.	According to the proposal of the Chairman of the GM and in the absence of different proposals, for Secretary of the GM was elected Mrs. Daniela Kishkova and for counter of the votes Mrs. Emilia Georgieva.
Решението беше взето с мнозинство от 5 229 297 акции, както следва:	The resolution was approved with the majority of 5 229 297 shares, as follows:
<u>Резултати от гласуването:</u>	<u>Voting results:</u>
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ЗА": 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "FOR": 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "AGAINST": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "ABSTENTIONS": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.
Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).

Възражения по така приетото решение не постъпиха.	There were no objections to the accepted decision.
Заседанието на ОС протече при следния дневен ред:	The GM of Shareholders was held as per the following agenda:
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.	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.
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.	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.
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.	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.
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.	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.
5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите	5. Report of the Director for Relations with

<p>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>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. <u>Предложение на СД</u> 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>Председателят на ОС обяви, че поканата за провеждане на ОС на акционерите е обявена в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията на 22.05.2019 г., а на 23.05.2019 г. е представена (заедно с писмените материали по дневния ред) в Комисията за финансов надзор („КФН“) и на обществеността чрез специализираната информационна агенция X3 News, както и на електронната страница на Дружеството. Председателят напомни правилата за гласуване.</p>	<p>The Chairman of the GM declared that the invitation for the GM of the Shareholders was published with the Commercial Register and the Register for Legal Entities with Non-profit Purpose Act at the Registry Agency on 22.05.2019 and on 23.05.2019 it was presented (along with the written materials on the agenda) also to the Financial Supervision Commission (“FSC”) and the public through the specialized news agency X3 News, and the website of the Company. The Chairman reminded the voting rules.</p>
<p>Следователно, ОС е свикано в съответствие с изискванията на закона и Устава на Дружеството, може да бъде редовно проведено и да приеме валидни решения. Председателят напомни, че тъй като на ОС не са представени всички акции от капитала, съгласно чл. 231 от Търговския закон, не могат да се правят никакви</p>	<p>Therefore, the GM is convened in accordance with the law and the Articles of Association of the Company and may be conducted regularly and take valid decisions. The Chairman reminded that as not all of the shares are represented at the GM, according to Art. 231 of the Commercial Act, no amendments can be made on the agenda.</p>

промени по дневния ред.	
По така определенния дневен ред бяха взети следните решения:	The following resolutions have been adopted under the present agenda:
По т. 1 от дневния ред Георги Спасов – Председател на СД на Дружеството, представи Доклада на СД за дейността на Дружеството и Консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2018 г., приложени към материалите за ОС.	Under Item 1 of the agenda Mr. Georgi Spasov, Chairman of the BoD of the Company presented the Report of the BoD on the activity of the Company and Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2018, attached to the materials for the GM.
Нямаше въпроси и разисквания.	There were no questions and comments.
Пристъпи се към гласуване на предложението за решение, направено от СД в поканата за свикване и писмените материали по дневния ред. В резултат на гласуването, ОС на акционерите взе следното	The GM started voting on the proposal for a decision made by the BoD in the invitation and the written materials on the agenda. Based on the results of the voting, the GM of Shareholders adopted the following
Решение по точка 1 от Дневния ред	Resolution under item 1 of the Agenda
ОС на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД, на основание чл. 231 от ТЗ и чл. 24 от Устава на Дружеството, по т. 1 от дневния ред след явно гласуване:	The GM of Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD took the following resolution regarding Item 1 of the agenda, on the grounds of Art. 231 of the Commercial Act and Art. 24 of the Articles of Association of the Company:
РЕШИ:	RESOLVED:
ОС приема доклада на СД за дейността на Дружеството и Консолидирания Доклад на СД за дейността на Дружеството през 2018 г.	The GM accepts the report of the BoD for the activity of the Company and Consolidated report of the BoD on the activity of the Company in 2018.
Резултати от гласуването:	Voting results:
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297 ;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “FOR”: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "AGAINST": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "ABSTENTIONS": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.
Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>
По т. 2 от дневния ред г-н Георги Спасов – Председател на СД на Дружеството, представи Доклада на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2018 г., приложен към материалите за ОС.	Under Item 2 of the agenda Mr. Georgi Spasov, Chairman of the BoD of the Company presented the Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2018, attached to the materials for the GM.
Нямаше въпроси и разисквания.	There were no questions and comments.
Пристъпи се към гласуване на предложението за решение, направено от СД в поканата за свикване и писмените материали по дневния ред. В резултат на гласуването ОС на акционерите взе следното	The GM started voting on the proposal for a decision made by the BoD in the invitation and the written materials on the agenda. Based on the results of the voting, the GM of Shareholders adopted the following
Решение по точка 2 от Дневния ред	Resolution under item 2 of the Agenda
ОС на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД, на основание чл. 231 от ТЗ и чл. 24 от Устава на Дружеството, по т. 2 от дневния ред след явно гласуване	The GM of the Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, took the following resolution regarding Item 2 of the agenda and on the grounds of Art. 231 of the Commercial Act, and Art. 24 of the Articles of Association of the Company:
РЕШИ:	RESOLVED:
ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2018 г.	The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2018.

<u>Резултати от гласуването:</u>	<u>Voting results:</u>
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ЗА": 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "FOR": 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "AGAINST": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "ABSTENTIONS": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.
Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>
По т. 3 от дневния ред г-н Георги Спасов – Председател на СД на Дружеството, представи 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, приложени към материалите за ОС.	Under Item 3 of the agenda Mr. Georgi Spasov, Chairman of the BoD of the Company presented 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, attached to the materials for the GM.
Нямаше въпроси и разисквания.	There were no questions and comments.
Пристъпи се към гласуване на предложението	The GM started voting on the proposal for a

за решение, направено от СД в поканата за свикване и писмените материали по дневния ред. В резултат на гласуването ОС на акционерите взе следното	decision made by the BoD in the invitation and the written materials on the agenda. Based on the results of the voting, the GM of Shareholders adopted the following
Решение по точка 3 от Дневния ред	Resolution under item 3 of the Agenda
ОС на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД, на основание чл. 231 от ТЗ и чл. 24 от Устава на Дружеството, по т. 3 от дневния ред след явно гласуване:	The GM of the Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, took the following resolution regarding Item 3 of the agenda and on the grounds of Art 231 of the Commercial Act, and Art. 24 of the Articles of Association of the Company:
РЕШИ:	RESOLVED:
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.	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.
<u>Резултати от гласуването:</u>	<u>Voting results:</u>
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297 ;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “FOR”: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ПРОТИВ”: 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “AGAINST”: 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”: 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “ABSTENTIONS”: 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.

Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>
По т. 4 от дневния ред думата беше дадена на г-жа Десислава Ялъмова – Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството, която представи предложението на Одитния комитет за назначаване на „Грант Торнтон“ ООД, специализирано одиторско предприятие, регистрирано под № 032 в Списъка на специализираните одиторски предприятия в България, за 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.	Under Item 4 of the agenda Ms. Desislava Yalamova, Director for Relations with Investors of the Company was granted the floor and presented the proposal of the Audit Committee for appointment of Grant Thornton OOD, a specialized auditing company, registered under No. 032 in the List of the specialized auditing companies in Bulgaria as 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.
Нямаше въпроси и разисквания.	There were no questions and comments.
Пристъпи се към гласуване на предложението за решение, направено от СД в поканата за свикване и писмените материали по дневния ред. В резултат на гласуването ОС на акционерите взе следното	The GM started voting on the proposal for a decision made by the BoD in the invitation and the written materials on the agenda. Based on the results of the voting, the GM of Shareholders adopted the following
Решение по точка 4 от Дневния ред	Resolution under item 4 of the Agenda
ОС на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД, на основание чл. 231 от ТЗ и чл. 24 от Устава на Дружеството, по т. 4 от дневния ред след явно гласуване	The GM of the Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, took the following resolution regarding Item 4 of the agenda and on the grounds of Art. 231 of the Commercial Act, and Art. 24 of the Articles of Association of the Company:
РЕШИ:	RESOLVED:
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	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 2019.

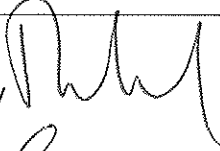

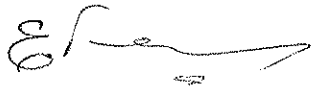
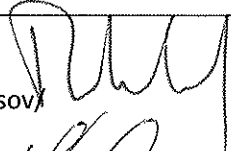


за 2019 г.	
<u>Резултати от гласуването:</u>	<u>Voting results:</u>
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ЗА": 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "FOR": 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "AGAINST": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "ABSTENTIONS": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.
Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>
По т. 5 от дневния ред г-н Георги Спасов – Председател на СД на Дружеството, представи Отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2018 г., приложен към материалите за ОС.	Under Item 5 of the agenda Mr. Georgi Spasov, Chairman of the BoD of the Company presented the Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2018, attached to the materials for the GM.
Нямаше въпроси и разисквания.	There were no questions and comments.
Пристъпи се към гласуване на предложението за решение, направено от СД в поканата за свикване и писмените материали по дневния	The GM started voting on the proposal for a decision made by the BoD in the invitation and the written materials on the agenda. Based on the

ред. В резултат на гласуването ОС на акционерите взе следното	results of the voting, the GM of Shareholders adopted the following
Решение по точка 5 от Дневния ред	Resolution under item 5 of the Agenda
ОС на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД, на основание чл. 231 от ТЗ и чл. 24 от Устава на Дружеството, по т. 5 от дневния ред след явно гласуване	The GM of the Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, took the following resolution regarding Item 5 of the agenda and on the grounds of Art. 231 of the Commercial Act, and Art. 24 of the Articles of Association of the Company:
РЕШИ:	RESOLVED:
ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2018 г.	The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2018.
<u>Резултати от гласуването:</u>	<u>Voting results:</u>
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “FOR”: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ПРОТИВ”: 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “AGAINST”: 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”: 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “ABSTENTIONS”: 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.
Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>

По т. 6 от дневния ред г-н Георги Спасов – Председател на СД на Дружеството, представи на присъстващите предложението 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) .	Under Item 6 of the agenda Mr. Georgi Spasov, Chairman of the BoD of the Company presented the 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).
Нямаше въпроси и разисквания.	There were no questions and comments.
Пристъпи се към гласуване на предложението за решение, направено от СД в поканата за свикване и писмените материали по дневния ред. В резултат на гласуването ОС на акционерите взе следното	The GM started voting on the proposal for a decision made by the BoD in the invitation and the written materials on the agenda. Based on the results of the voting, the GM of Shareholders adopted the following
Решение по точка 6 от Дневния ред	Resolution under item 6 of the Agenda
ОС на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД, на основание чл. 231 от ТЗ и чл. 24 от Устава на Дружеството, по т. 6 от дневния ред след явво гласуване	The GM of the Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, took the following resolution regarding Item 6 of the agenda and on the grounds of Art. 231 of the Commercial Act, and Art. 24 of the Articles of Association of the Company
РЕШИ:	RESOLVED:
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.	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.
<u>Резултати от гласуването:</u>	<u>Voting results:</u>
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “FOR”: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ПРОТИВ”: 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES “AGAINST”: 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”: 0	NUMBER OF VOTES “ABSTENTIONS”: 0 shares,

броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.
Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>
По т. 7 от дневния ред г-н Георги Спасов – Председател на СД на Дружеството, представи на присъстващите предложението за 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.	Under Item 7 of the agenda Mr. Georgi Spasov, Chairman of the BoD of the Company presented the proposal for 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 2018.
Нямаше въпроси и разисквания.	There were no questions and comments.
Пристъпи се към гласуване на предложението за решение, направено от СД в поканата за свикване и писмените материали по дневния ред. В резултат на гласуването ОС на акционерите взе следното	The GM started voting on the proposal for a decision made by the BoD in the invitation and the written materials on the agenda. Based on the results of the voting, the GM of Shareholders adopted the following
Решение по точка 7 от Дневния ред	Resolution under item 7 of the Agenda
ОС на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД, на основание чл. 231 от ТЗ и чл. 24 от Устава на Дружеството, по т. 8 от дневния ред след явно гласуване	The GM of the Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, took the following resolution regarding Item 8 of the agenda and on the grounds of Art. 231 of the Commercial Act, and Art. 24 of the Articles of Association of the Company
РЕШИ:	RESOLVED:
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.	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.

<u>Резултати от гласуването:</u>	<u>Voting results:</u>
Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от регистрирания капитал;	Number of shares which have actually submitted votes: 5 229 297 shares, representing 99,34% of the registered capital;
Общ брой на действително подадените гласове: 5 229 297 броя;	Total number of actually submitted votes: 5 229 297;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ЗА": 5 229 297 броя акции, представляващи 99,34% от капитала и 100% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "FOR": 5 229 297 shares, representing 99,34% of the capital and 100% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "AGAINST": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ": 0 броя акции, представляващи 0,00% от капитала и 0,00% от представения капитал;	NUMBER OF VOTES "ABSTENTIONS": 0 shares, representing 0.00% of the capital and 0.00% of the represented capital;
Акционерът Кокари Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-ца Мая Тодорова. Акционерът Бандола Пропъртис Лимитид гласува чрез представителя си съобразно представено пълномощно – г-н Георги Спасов.	The shareholder Kokari Limited voted through its representative according to the presented power of attorney – Ms. Maya Todorova. The shareholder Bandola Properties LTD voted through its representative according to the presented power of attorney – Mr. Georgi Spasov.
Решението се приема с мнозинство от 100% от представения капитал (съгласно чл. 20, ал. 3 от действащия Устав).	The decision was adopted with a majority of 100% of the represented capital (pursuant to Art. 20, Para. 3 of the current Articles of Association).
<i>Възражения по така приетото решение не постъпиха.</i>	<i>There were no objections to the accepted decision.</i>
По т. 8 от дневния ред – Разни, акционерът г-н Явор Русинов зададе въпрос към присъстващите членове на СД защо тази година в дневния ред няма предложение за разпределяне на дивидент. Г-н Григориос Сапундзакис, член на СД, отговори, че в момента Дружеството е в процес на пълна реновация и се използва всяка потенциална възможност за запазване на средства в Дружеството, тъй като е по-целесъобразно да се използват собствени средства за извършваните разходи, отколкото да се прибегва до банкови кредити. Г-ца Десислава Ялъмова направи превод на отговора	Under Item 8 of the agenda – Miscellaneous, the shareholder Mr. Yavor Rusinov asked the present members of the BoD why in the agenda of this year there is no proposal for dividend distribution. Mr. Grigorios Sapountzakis, a member of the BoD, answered that at this moment the Company is in process of full renovation and every potential opportunity of keeping financials in the Company is used, because it is more expedient to use financials that are owned by the Company instead of using bank credits. Mrs. Desislava Yalamova translated the answer from English language to Bulgarian

<p>от английски на български език.</p> <p>Не постъпиха допълнителни въпроси и коментари от присъстващите акционери.</p> <p>По точка Разни не се проведе гласуване.</p>	<p>language.</p> <p>There were no additional questions and comments from the present shareholders.</p> <p>This item Miscellaneous required no voting.</p>
<p>С това дневният ред на ОС бе изчерпан и заседанието бе закрито в 11:43 часа.</p>	<p>As the agenda was exhausted, the GM was closed at 11:43 a.m.</p>
<p>ПРЕДСЕДАТЕЛ:  /Г. Спасов/</p> <p>СЕКРЕТАР:  /Д. Кишкова/</p> <p>ПРЕБРОИТЕЛ:  /Е. Георгиева/</p>	<p>CHAIRMAN:  /G. Spasov/</p> <p>SECRETARY:  /D. Kishkova/</p> <p>COUNTER OF THE VOTES:  /E. Georgieva/</p>