

ПРОТОКОЛ
ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
„САФ Магелан” АД, ЕИК:
130542972, гр. София

На 14.05.2010 в гр. София, се проведе заседание на Управителния съвет на „САФ Магелан” АД, гр. София.

В заседанието взеха участие следните членове на Управителния съвет:

Анна Страхилова Иванова – Председател на УС

Тодор Василев Томов – Изпълнителен директор и член на УС

Румен Христов Камберов – Член на УС

Заседанието се провежда при следния дневен ред:

1. Вземане на решение за свикване на редовно Общо събрание на акционерите.
2. Определяне на дневен ред на свиканото редовно Общо събрание на акционерите
3. Одобряване на текста на поканата за свикване на редовно Общо събрание на акционерите.

След проведените разисквания, Управителният съвет:

РЕШИ:

I. На основание чл.223 от Търговския закон (ТЗ) свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на 19 юни 2010 г. от 11.00 ч. в заседателната зала на офиса на дружеството в гр.София, бул. „Професор Цветан Златаров“ 123

Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”

Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”

Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

II. Редовното Общо събрание на акционерите да се проведе при следния дневен ред:

PROTOCOL
MANAGEMENT BOARD MINUTES
AGENDA
SAF Magellan AD, EIK: 130542972
SOFIA

Of 14.05.2010 in Sofia, a meeting of the Management Board of SAF Magellan AD, Sofia

Following the meeting attended by members of the Management Board:

Anna Strahilova Ivanova – Chairman of the Management Board

Todor Vasilev Tomov – CEO and member of the Management Board

Roumen Hristov Kamberov – Member of the Management Board

Meeting is held in the following agenda:

1. Decision to convene a regular general meeting of shareholders.
2. Determining the agenda of the convening regular General Meeting of Shareholders.
3. Approval of the text of the Invitation for the regular General Meeting of Shareholders.

Following discussions, the Management Board:

DECIDES:

I Article 223 on the basis of the Commerce and Art. 115 of the Law on Public Offering of Securities Act convene regular General Meeting of Shareholders (GMS) on 19 June at 11 a.m. in the Conference room of the company’s office in Sofia, Profesor Cvetan Zlatarov 123 Blvd..

Anna Strahilova Ivanova – votes “pro”

Todor Vasilev Tomov – votes “pro”

Roumen Hristov Kamberov – votes “pro”

II. Regular General Meeting of shareholders to be held in the following agenda:

1. Разглеждане на отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2009 г.; проект за решение - ОСА приема отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2009 г.;

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2009 г. и на доклада на регистрирания одитор за него; проект за решение - ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2009 г. и приема доклада на регистрирания одитор за него;

3. Приемане на решение относно разпределението на печалбата на дружеството за 2009 г.; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет относно разпределението на печалбата на дружеството за 2009 год.;

4. Освобождаване от отговорност членовете на Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2009 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции; проект за решение - ОСА освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2009 г. и освобождава внесените от тях гаранции;

5. Определяне на възнагражденията за 2010 г. на членовете на Управителния и на Надзорния съвет на дружеството; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за определяне на възнагражденията за 2010 год. на членовете на Управителния и на Надзорния съвет;

6. Определяне размера на гаранцията на членовете на Управителния съвет за 2010 г.; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за размера на гаранциите на членовете на Управителния съвет за 2010 г.;

7. Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г.; проект за решение - ОСА избира Капка Димитрова Стойчева, за регистриран одитор за

1. Review of the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2009; a draft resolution – GMS adopts the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2009;

2. Adoption of the annual financial statements of the company in 2009 and the report of the registered auditor for it, a draft decision – GMS adopt the annual financial statements of the company in 2009 and adopted the report of the registered auditor for it;

3. Adoption of a resolution on the company's profit for 2009, a draft decision – GMS adopt proposed by the Management Board resolution on the company's profit for 2009;

4. Release the members of the company's Management Board from liability for their activity in 2009 and release of the guarantees submitted by them; draft resolution – GMS releases the members of the company's Management Board from liability for their activity in 2009 and releases of the guarantees submitted by them;

5. Fixing the 2010 remunerations for the members of the Management and Supervisory Boards; draft resolution – GMS adopts the proposal of the Management Board for fixing the 2010 remunerations for the members of the Management and Supervisory Boards;

6. Fixing the amount of guarantee of the members of the Management Board for 2010; draft resolution – GMS adopts the proposal of the Management Board for the amount of guarantees of the members of the Management Board for 2010;

7. Adoption of resolution for appointment of certified auditor for independent financial audit of the 2010 annual financial statement of the company; draft resolution – GMS appoints Капка Dimitrova Stojcheva for independent

независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г.;

8. Вземане на решение за избор на Одитен комитет; проект за решение – ОСА избира Одитен комитет в състав: Светла Петкова Стоилкова, Екатерина Радкова Шопова, Даниела Димитрова Гергова;

9. Промени в Устава на дружеството; проект за решение – ОСА приема предложените от Управителния съвет промени в Устава на дружеството;

10. Разни

Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”
Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”
Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

III. Поканват се всички акционери на дружеството да вземат участие в ОСА лично или чрез упълномощен, в съответствие със ЗППЦК, представител.

В съответствие с чл. 115”б”, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в ОСА упражняват лицата, които са вписани като акционери в регистрите на “Централен депозитар” АД 14 (четринадесет) дни преди датата на ОСА, т.е. преди 5 Юни 2010 год., съгласно списък на акционерите по чл. 115”б”, ал. 2 от ЗППЦК, предоставен от “Централен депозитар” АД.

Общият брой акции е 1 716 330 (един милион седемстотин и шестнадесет, триста и тридесет), всяка с номинална стойност от 1 (един) лев. Всяка една акция дава право на един глас в ОСА.

Регистрацията на акционерите и техните представители се извършва от 8.30 до 10.30 ч. в деня и на мястото на ОСА.

Акционери, които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат след обявяване на поканата в търговския регистър, да включат и други въпроси в дневния ред на ОСА.

financial audit of the 2010 financial statement of the company;

8. Adoption of resolution for appointment of Audit Committee; draft resolution – GMS resolves that the Audit Committee shall be: Svetla Petkova Stoilkova, Ekaterina Radkova Shopova, Daniela Dimitrova Gergova;

9. Changes in the Articles of association of the company; a draft resolution – GMS adopt proposed by the Management Board changes in the Articles of association of the company;

10. Miscellaneous

Anna Strahilova Ivanova – votes “pro”
Todor Vasilev Tomov – votes “pro”
Roumen Hristov Kamberov – votes “pro”

III. All company’s shareholders are invited to attend the GMS personally or by proxy authorized pursuant to POSA.

By virtue of article 115”b”, paragraph 1 of POSA the right to vote at GMS may be exercised by the persons registered as shareholders in the registers of Central Depository AD within 14 (fourteen) days prior the date of GMS – June 5, 2010, pursuant to a list of shareholders as provided in article 115”b”, paragraph 2 of POSA, submitted by Central Depository AD.

The total number of shares is 1 716 330 (one million seven hundred and sixteen thousand three hundred and thirty), each of them having voting right.

The registration of shareholders and the representatives thereof shall be done from 8.30 a.m. to 10.30 a.m. at the date and place of the meeting.

Shareholders, who are in possession of shares, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, for more than 3 (three) months, can add other questions to the agenda of the GMS, after publishing the invitation in the trade register. Not later than 15 (fifteen) days

Не по-късно от 15 (петнадесет) дни преди откриването на ОСА, акционерите които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър, въпросите се смятат за включени в дневния ред. Обстоятелството, че акциите се притежават повече от 3 (три) месеца, се установява с декларация. Най-късно на следващия работен ден след обявяването, акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор. В случая се прилага съответно чл.224 от Търговския закон.

ОСА не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл.223 и чл.223а от Търговския закон, освен когато всички акционери присъстват или са представени на ОСА и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Не са приложими правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, предвидени в чл.115, ал.2, т.5 от ЗППЦК.

За участие в ОСА акционерите и техните представители се легитимират с документ за самоличност, а също и с удостоверение за актуално състояние, издадено не по-късно от 1 (един) месец преди датата на ОСА от търговския регистър (само за юридически лица), а пълномощниците - и с изрично писмено пълномощно по чл. 116 ЗППЦК за конкретното ОСА, с нотариална заверка на подписа и с минималното съдържание, определено в чл.116, ал.1 от ЗППЦК. Член на управителния

before the GMS, the shareholders who are in possession of shares for more than 3 (three) months, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, present for publishing in the trade registry a list of the items which to be added in the agenda and suggestions for their resolutions. Along with the publishing in the trade registry, the items will be considered to be included in the agenda. The possession of shares for more than 3 (three) months is ascertained by a declaration. Not later than the next day after the publishing, the shareholders present the list of items, the suggestions for their resolutions and the written materials to the registration and actual address of the company, as well as to the Financial Supervision Commission. In this occasion Article 224 from the Commerce Law is taken into consideration,

The GMS cannot adopt resolutions, concerning items, which have not been published by virtue of Article 223 and 223a from the Commerce Law, except for cases in which all shareholders are present or have been presented before the GMS and no one objects to discuss the raised questions.

The rules for voting through correspondence or electronic devices, which are provided for in Article 115, paragraph 2, point 5 from POSA are not applicable.

In order to take part in GMS the shareholders and the representatives thereof shall identify themselves with an ID, as well as current standing certificate issued by the trade register (for legal entities only), and the proxies – with explicit power of attorney under Article 116 from POSA for the respective GMS with notarized signature and minimum contents as provided in the Ordinance about the minimum contents of the power of attorney for shareholder's representation in the general meeting of