

ПРОТОКОЛ

от
заседание на Съвета на директорите
на
„ОНИ ХОЛДИНГС” АД

Днес, 30.07. 2009, в 13:00 часа, бе проведено заседание на Съвета на директорите на „ОНИ ХОЛДИНГС” АД („Дружеството”), ЕИК 200086745, със седалище и адрес на управление: София, район Оборище, ул. „Сердика” 23

На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите, както следва:

1. **Димитриос Айвалиотис**, гражданин, гражданин на Република Гърция, роден на 08.06.1969 год. в гр. Манама, Кралство Бахрейн, притежаващ паспорт No AB6096789, издаден на 22.02.2007 год. от Н.П.Ц, валиден до 17.06.2012, с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Вула, ул. „Деметракопулу” 34, с адрес за кореспонденция в Република България, гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Черни връх” 32А, ет

2. **Йоанис Никитакис**, гражданин, гражданин на Република Гърция, роден на 26.05.1966 год. в гр. Париж, Франция, притежаващ паспорт No AB3015096, издаден на 16.12.2006 год. от Н.П.Ц, с постоянен адрес: Гърция, Пиреус, Кастела, ул. „Генадиу” 6, с адрес за кореспонденция в Република България, гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Черни връх” 32А, ет.1

3. **Анна Каракгоул**, гражданин на Република Гърция, родена на 24.11.1969 г. в гр. Пирея, Гърция, притежаваща паспорт No AB 6017883, издаден на 11.02.2007 г. ОТ Н.П.Ц, с постоянен

MINUTES

of
a meeting of the Board of Directors
of
“ONI HOLDINGS” AD

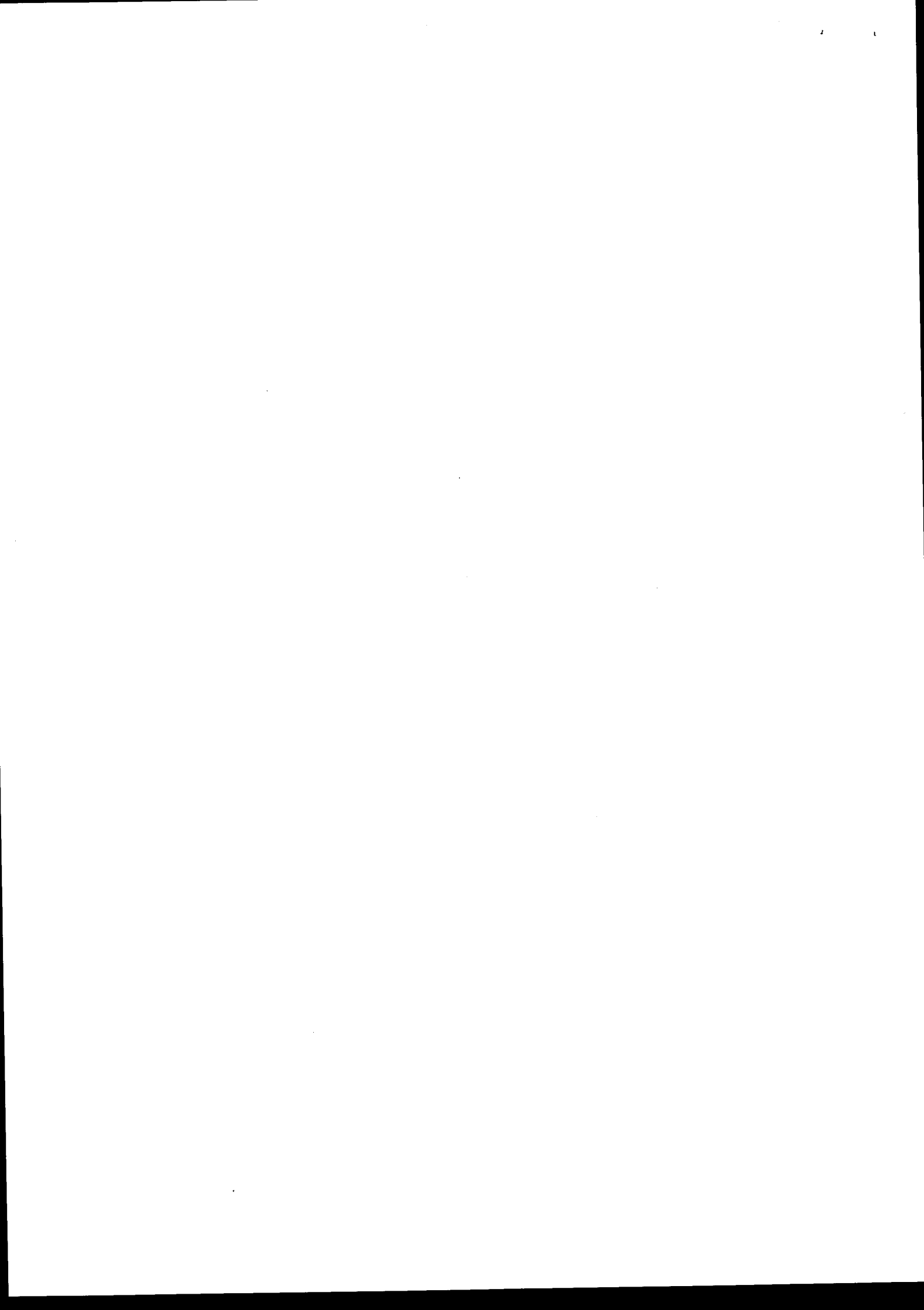
On this 30 Day of July 2009, a meeting of the Board of Directors of “ONI HOLDINGS” AD (the “Company”) was held at 1 p. m., UIC 200086745, with seat and address: Sofia, Oborishte region , 23 Serdika street.

The meeting was attended by all members of the Board of Directors as follows:

1. **Dimistrios Aivaliotis**, citizen of the Republic of Greece, born on 08.06.1969 in the city of Manama, Kingdom of Bahrain, holder of passport No AB6096789, issued on 22.02.2007 by N.P.C, with permanent address, Greece, city of Athens, Voula, 34 Demetrakopoulou street, with address of correspondence in the Republic of Bulgaria, Sofia 1407, Lozenets area, 32 A Cherni vrah blvd, floor 1

2. **Ioannis Nikitakis**, citizen of the Republic of Greece, born on 26.05.1966 in Paris, France, holder of passport No AB3015096, issued on 16.12.2006 by N.P.C, with permanent address: Greece, Pireaus, Kastella, 6 Gennadiou street , with address of correspondence in the Republic of Bulgaria, Sofia 1407, Lozenets area, 32 A Cherni vrah blvd, floor 1

3. **Anna Karagkioule**, citizen of the Republic of Greece, born on 24.11.1969, in Peiraias, Greece, holder of passport No AB 6017883, issued on 11.02.2007, by N.P.C, with permanent address: Greece, Athens, Voula, 34



адрес: Гърция, Атина, Вула, ул. „Деметракопулу” 34, с адрес за кореспонденция в Република България, гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Черни връх” 32А, ет.1

Димитриос Айвалиотис бе единодушно избран за Председател на събранието, Йоанис Никитакис бе единодушно избран за Секретар.

Членовете на Съвета на директорите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на събранието и за вземане на валидни решения са изпълнени.

Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния дневен ред:

1. Вземане на решение за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

2. Разни.

По точка първа от дневния ред, господин Айвалиотис даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане Съветът на директорите прие **ЕДИНОДУШНО** следните решения:

1. Свиква извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 18.09..... 2009 година от 12:00..... часа в седалището на Дружеството на следния адрес: гр. София, район „Оборище”, ул. „Сердика” № 23, с дневен ред, както следва:

1.1. Смяна на седалището и адреса на

demetrakopoulou street, with address of correspondence in the Republic of Bulgaria, Sofia 1407, Lozenets area, 32 A Cherni vrah Blvd, floor 1

Dimistrios Aivaliotis was unanimously appointed as Chairman of the meeting, Ioannis Nikitakis was unanimously appointed as Secretary.

The members of Board of Directors confirmed that all requirements under Articles of association of the Company and the Bulgarian legislation for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled

The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following agenda:

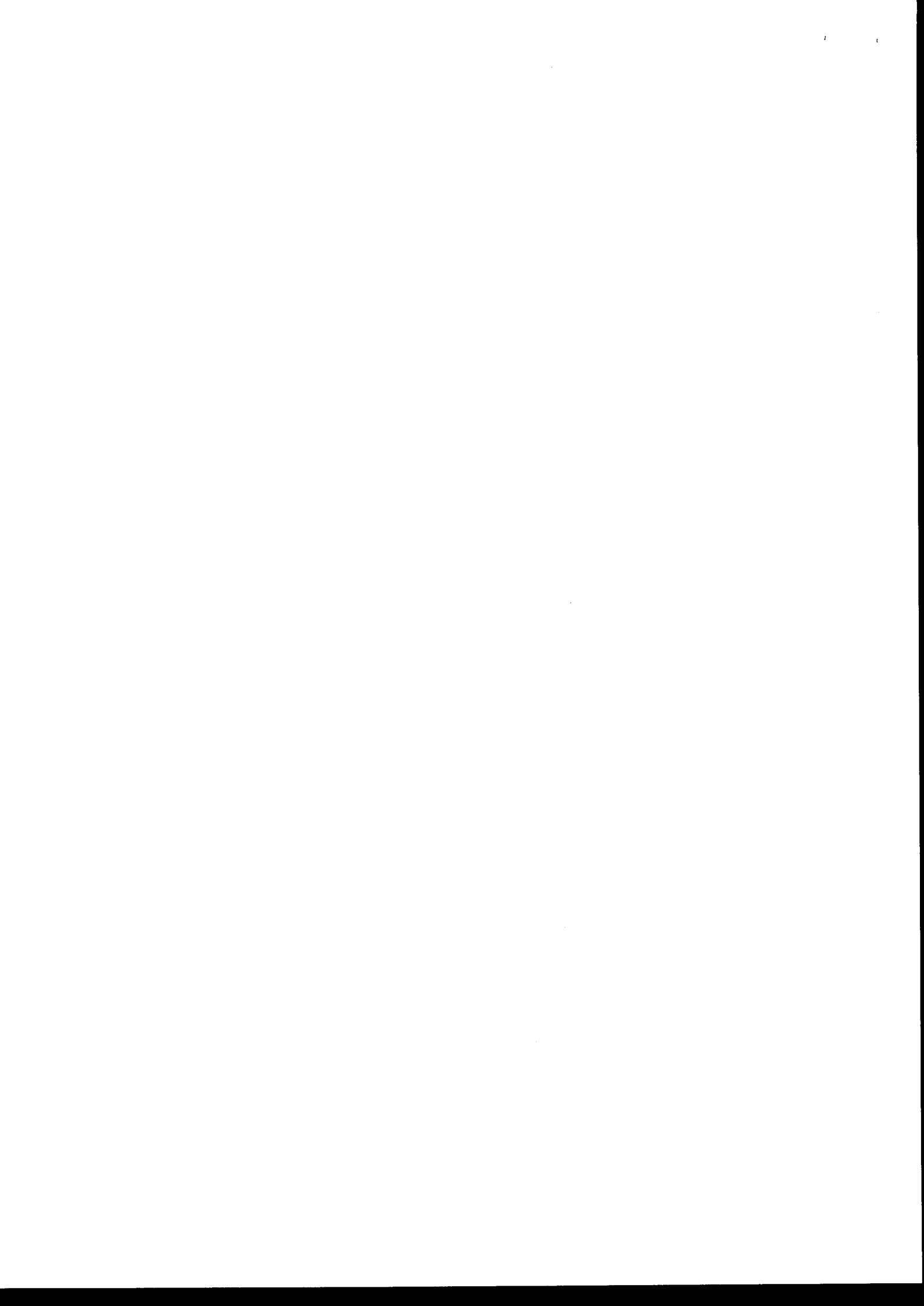
1. Adoption of resolution on convocation of a General meeting of the shareholders (GMS) of the Company.

2. Miscellaneous.

Under point 1 of the agenda, Mr. Aivaliotis appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company voted **UNANIMOUSLY** for the following decision:

1. Convenes General meeting of the shareholders of the Company on 18.09...2009, at 12:00 p.m., at the Company's seat and registered address in the City of Sofia, "Oborishte" region, 23 Sedika Str., with the following agenda:

1.1. Change the seat and address of the



управление на Дружеството.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за смяна на седалището и адреса на управление Дружеството, както следва:

Седалище: гр.София, район Лозенец
Адрес на управление: гр.София, район Лозенец, бул. Черни връх” 32А, ет.1

1.2. Вземане на решение за избор на Одитен комитет на дружеството.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите избира одитен комитет в състав, както следва: Димитриос Айвалиотис, Йоанис Никитакис и Анна Каракгоул. За председател на одитния комитет Общото събрание на акционерите избира Йоанис Никитакис. Дружеството отговаря на изискванията на чл. 40ж, ал. 1 от Закона за независимия финансов одит.

1.3. Приема промени в Устава на Дружеството.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за изменение на чл. 3, изменение на чл. 16, ал. 3 и 4, приемане на нова ал. 5 и нов чл. 38 в Устава на Дружеството, както следва:

- чл. 3. Седалището на дружеството е гр. София, район Лозенец, адресът на управление е гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Черни връх”, 32А, ет.1

- чл. 16. (3) Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в Търговския регистър и оповестена на обществеността съгласно приложимите законови разпоредби, най-малко 30 дни преди датата на Общото Събрание. Съдържанието на

Company.

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts a resolution for changing the seat and address of the Company, as follows:

Seat: Sofia, Lozenets region
Registered address: Sofia, Lozenets region, 32A Cherni vrah blvd, floor 1

1.2. Adopting a resolution for appointing an Audit Committee of the Company.

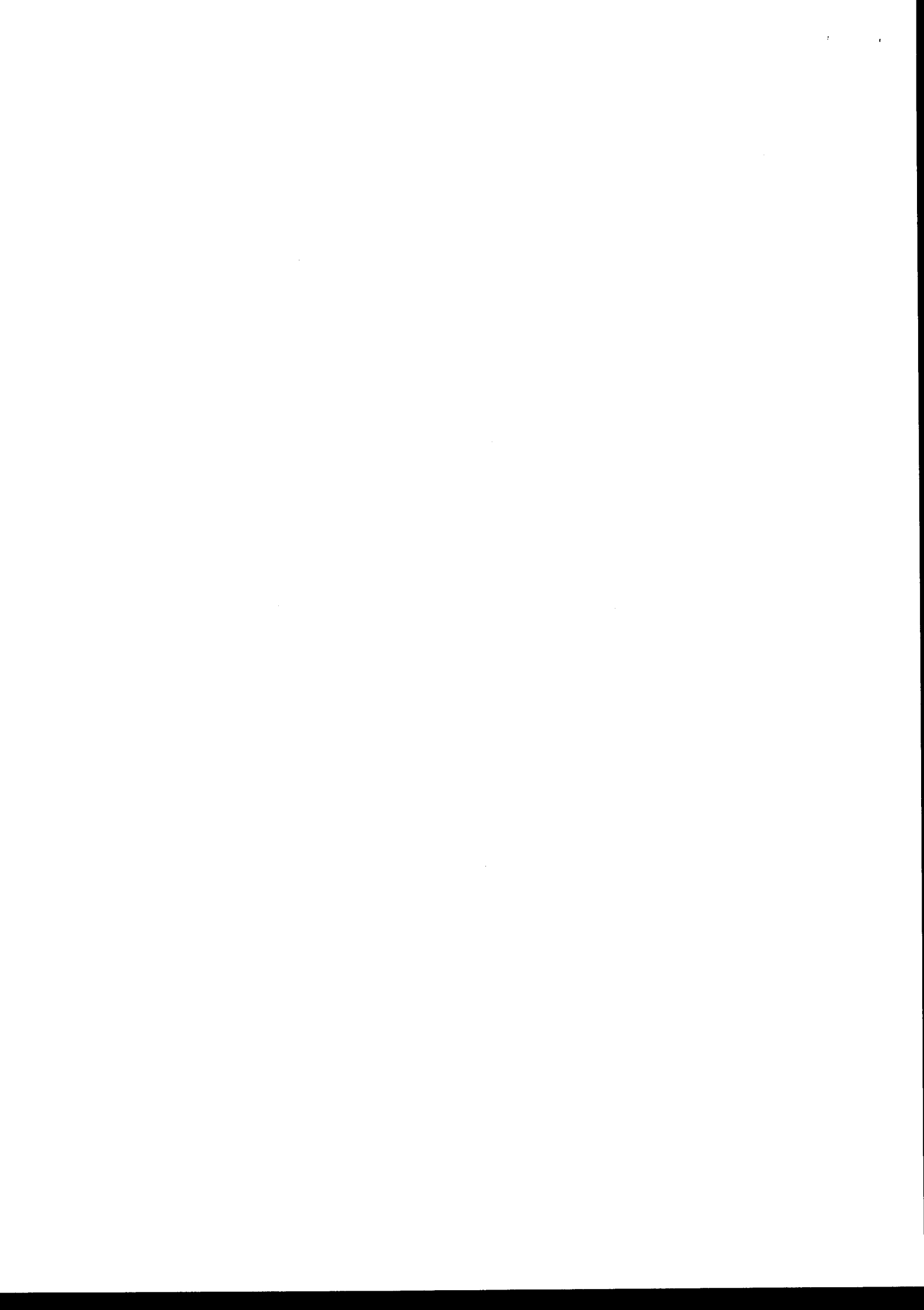
Draft resolution: The General meeting of the shareholders appoint an Audit Committee in the following composition: Dimitrios Aivaliotis, Ioannis Nikitakis and Anna Karagkioule. For Chairman of the Audit Committee the General meeting appoint Ioannis Nikitakis. The Company is in compliance with the requirements as per art. 40g, para 1 of the Independent Financial Audit Act.

1.3. Adopts changes in the Articles of association of the Company.

Draft resolution: The General meeting of the shareholders adopts a resolution on modification of Article 3, modification of Article 16, para 3 and 4, an adaption of new para 5 and new Article 38 of the Company's Article of Association, as follows:

- Art. 3. The Company's seat shall be Sofia 1407, Lozenets region and the headquarters' address shall be at Sofia 1407, Lozenets region, 32A Cherni vrah Blvd., floor 1.

- Art. 16 (3) The General Meeting shall be convened by an invitation published in the Commercial Register and announced to the public pursuant to the applicable legislation at least 30 days before the date of the General Meeting. The content of the invitation shall be determined in pursuant



поканата за свикване на Общо Събрание се определя съгласно изискванията на приложимите нормативни разпоредби.

(4) Поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор в срока по предходната алинея 3 от настоящия член и се публикува на интернет страницата на Дружеството за времето от обявяването ѝ до приключването на Общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на Дружеството, е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

(5) Дружеството публикува по реда на предходната ал. 4 от настоящия член и образците за гласуване чрез пълномощник.

- Чл. 38. (1) Във връзка с придобиване на публичен статут на Дружеството и на основание разпоредбите на Закона за независимия финансов одит е избран одитен комитет в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит.

(2) Мандатът на одитния комитет е 3 години.

(3) Състав на одитния комитет е от 3 души

(4) Функциите на одитния комитет са съгласно Закона за независимия финансов одит.

По точка втора от дневния ред, господин Айвалиотис даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други предложения не бяха направени. След проведеното обсъждане Съветът на директорите на Дружеството прие **ЕДИНОДУШНО** следното решение:

2. Разни

to the applicable legislation.

(4) The invitation along with the materials for the General meeting shall be sent to the Financial Supervision Commission within the term as per the previous para 3 of the present Article, and it shall be announced on the Internet page of the Company as of its announcement till the conclusion of the General meeting. Information, announced on the Internet page of the Company, shall be identical by content with the information, presented to the public.

(5) The Company shall announce as per the previous para 4 of the present article and specimens for voting through a representative.

- Art. 38 (1) In connection with the Company's acquiring a public status and pursuant to the provisions of the Independent Financial Audit Act, is elected an Audit Committee in accordance with the requirements of the Independent Financial Audit Act.

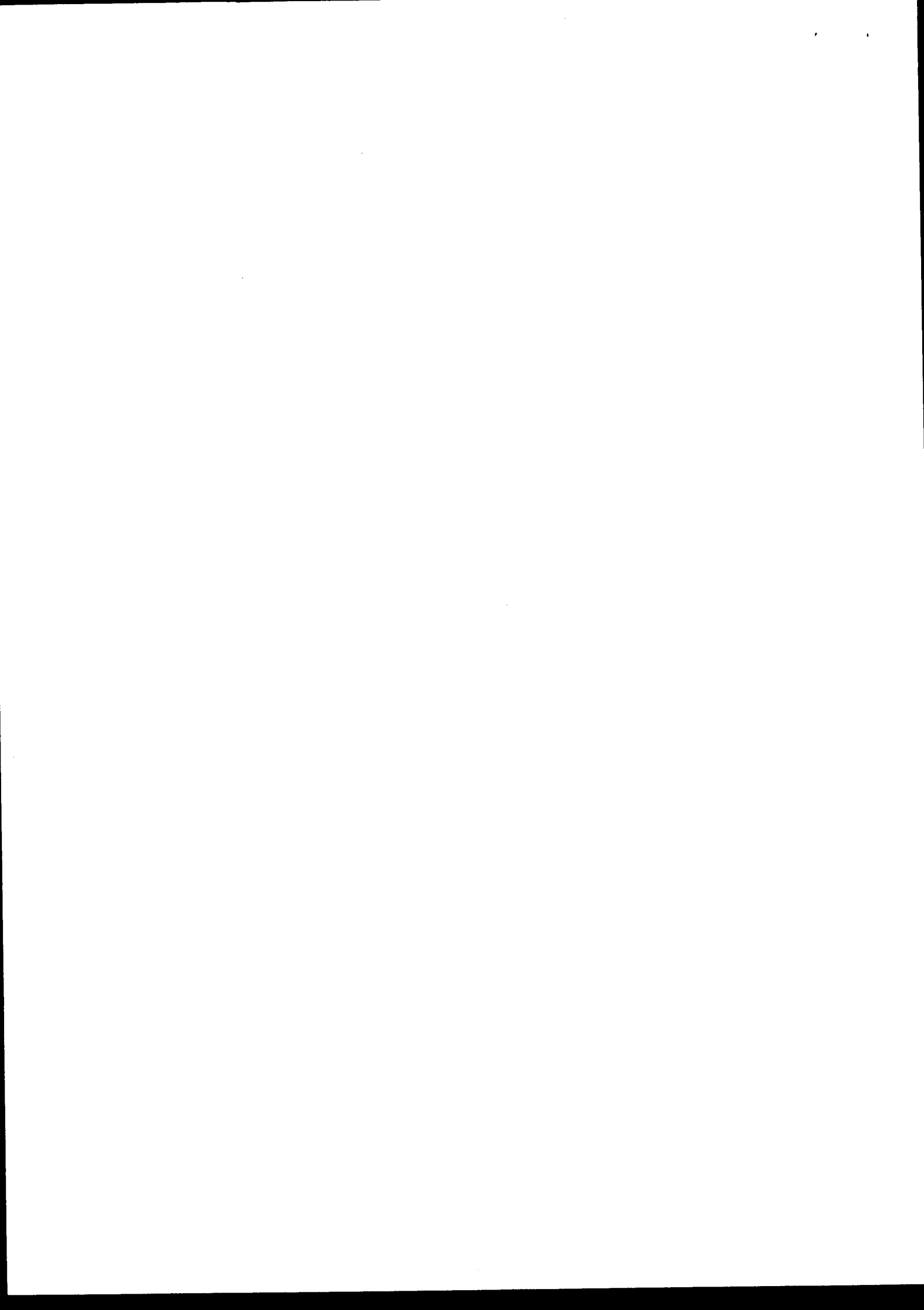
(2) The term of service of the Audit Committee is 3 years.

(3) The members of the Audit Committee will be 3 persons.

(4) Functions of the Audit Committee are under the Independent Financial Audit Act.

Under point 2 of the agenda, Mr. Aivaliotis appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company voted **UNANIMOUSLY** for the following decision:

2. Miscellaneous



Възлагане на изпълнителния директор на Дружеството – Димитриос Айвалиотис, да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание акционерите и оповестяване по реда на чл. 100г, ал. 1 и 3 от ЗППЦК на поканата за свикване на Общо събрание, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, както и за обявяването на промените на новия Устав на Дружеството в Търговския регистър.

На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акции от капитала на Дружеството и правата на глас в Общото събрание на акционерите към датата на свикване на Общото събрание е 250 000.

Правото на глас може да се упражнява само от лицата, вписани като акционери в Книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до ..04.09..... 2009 г. Физическите лица акционери следва да представят документ за самоличност, при представителство – и изрично пълномощно за конкретното общо събрание. Юридическите лица представят удостоверение за актуално състояние, както и изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание в случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител.

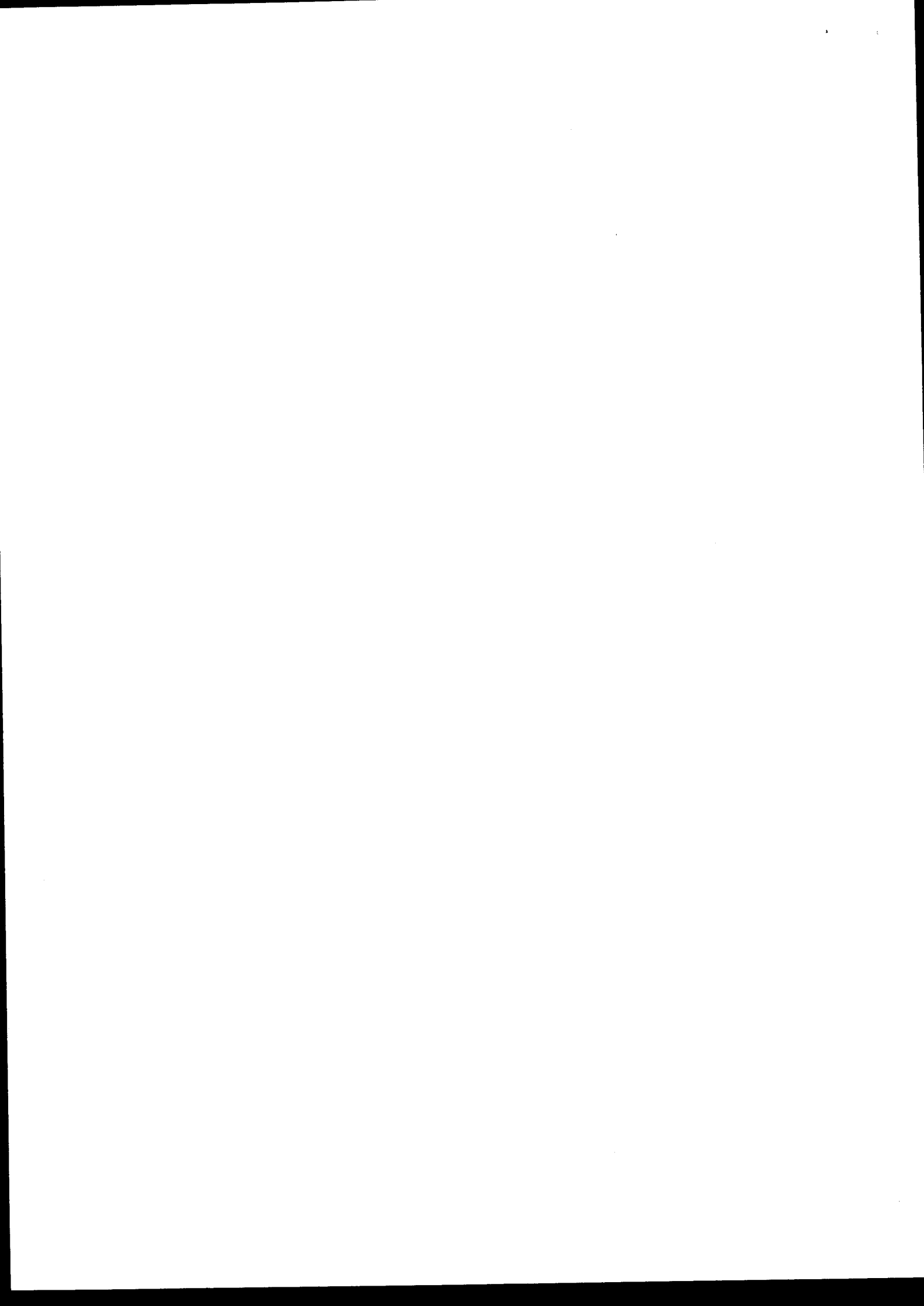
Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез упълномощен представител с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание по образец

Assigns the executive director, Dimitrios Aivaliotis to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the GMS, including to disclose the invitation for the GMS under the conditions and the procedure of Art. 100s para 1 and 3 of POSA, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market, as well as to required for announcement of the adopted Articles of Association in the Commercial Registry.

On the grounds of Article 115, paragraph 2, point 1 of the Public Offering of securities Act (POSA), the Board of Directors of the Company, hereby informs that the total number of shares of the Company's capital and the voting rights of the shareholders up to the date of convocation of the General meeting is 250 000.

The voting right shall be exercised only by persons, entered as shareholders in the Shareholders Register, kept by Central Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till ..04.09..... 2009 at the latest. The natural persons shall present an identity document, in case of representation – and written power of attorney for the concrete General meeting. The legal entities shall present a good standing certificate, as well as and explicit power of attorney in cases of the legal entity shall not be represented by its legal representative.

The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy authorized by means of an explicit written power of attorney for the current General



съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му.

Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на Общото събрание, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание. Правото на акционерите по предходното изречение може да бъде упражнено в срок до 04.09 2009 г.

Акционерите с право на глас имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание.

Писмените материали, както и писменото пълномощно за представителство на акционер, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа на адреса на управление на Дружеството. При поискване, образец на писмено пълномощно ще бъде предоставяно и след свикване на Общото събрание на акционерите.

Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на акционерите на Интернет страницата на Дружеството: www.oni.bg.

При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на 04.10, 2009 от 19:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.

По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.

С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието

meeting as per a specimen, done in compliance with the Article 116, para 1 of the POSA and implementing regulations thereof.

The shareholders shall have the right to include points in the Agenda of the General meeting as well as the right to make proposals for resolutions under points from the Agenda of the meeting. The rights as per the previous sentence shall be exercised till 04.09 2009.

The Shareholders entitled to vote shall have the right to ask questions during the General meeting.

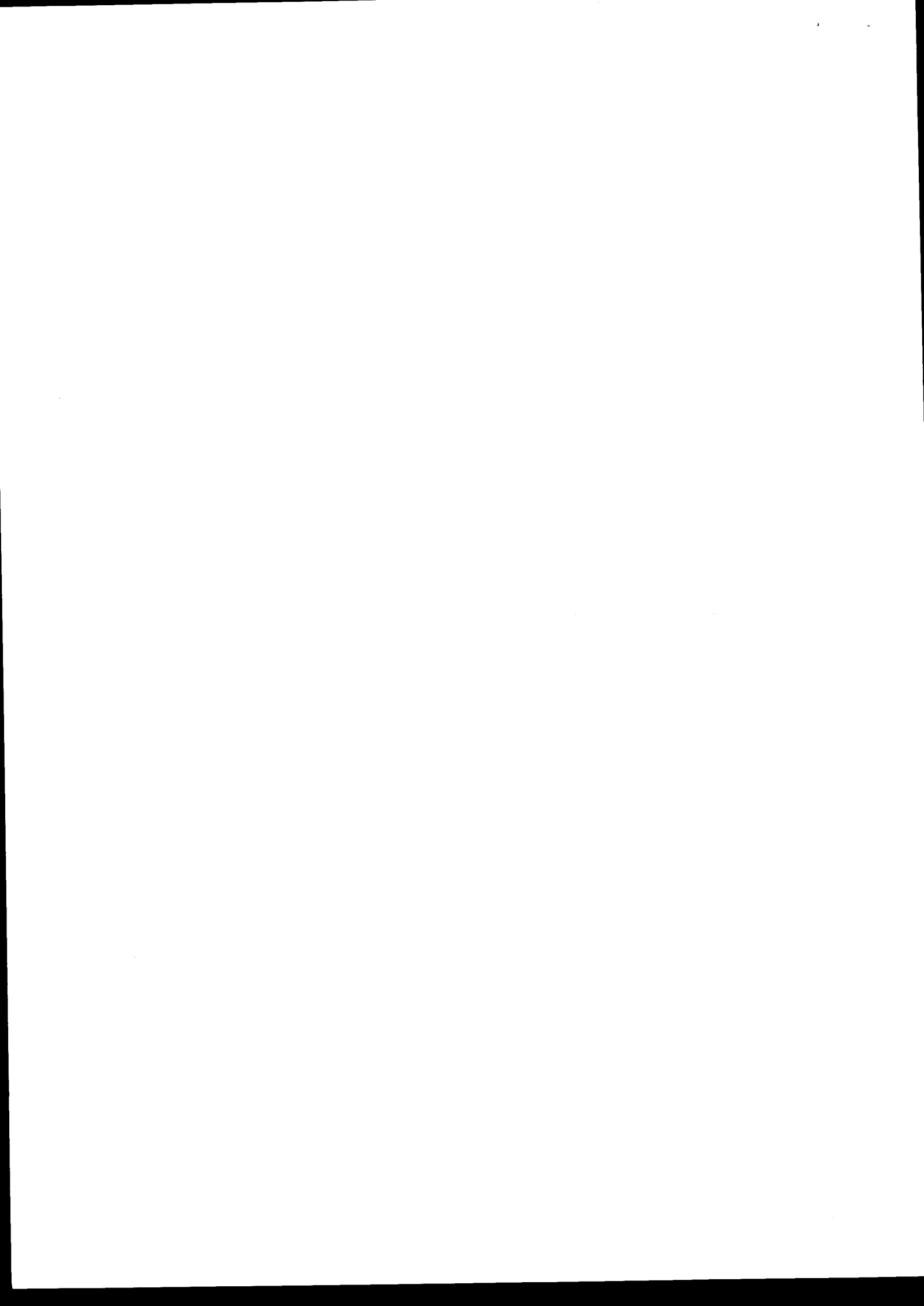
The written materials, written power of attorney on representation of shareholders including, related to the agenda of the General meeting of the Shareholders are available for the shareholders each working day from 09.00 to 18.00 at the registered address of the Company. Specimen of the written power of attorney shall be presented upon request and after the convocation of the General meeting of shareholders.

The written materials and the documents related thereto for the General meeting of shareholders, as well as the rules on the terms and procedure for receiving of powers of attorney through electronic means are available for the shareholders on the Internet site of the Company: www.oni.bg.

In the absence of quorum on the ground of Article 227, para 3 of the Commerce Act the General meeting shall take place on 04.10 2009, at 19:00 p.m., at the same place with the same agenda.

No objections were made in respect of the above resolutions.

With passing of the above resolutions the agenda was exhausted and the meeting was



бе закрито в 13.30 часа.


closed at 1.30 p.m

Съвет на директорите на "ОНИ ХОЛДИНГС" АД: /
Board of Directors of "ONI HOLDINGS" AD:

Подпис: Signature:


~~Димитриос Айвалиотис / Dimistrios Aivaliotis~~

Подпис: Signature:


~~Йоанис Никитакис / Ioannis Nikitakis~~

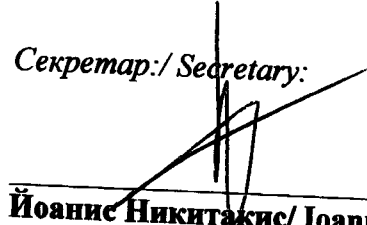
Подпис: Signature:


~~Анна Каракгиуле / Anna Karagkioule~~

Председател: / Chairman:


~~Димитриос Айвалиотис / Dimistrios Aivaliotis~~

Секретар: / Secretary:


~~Йоанис Никитакис / Ioannis Nikitakis~~

