ПРОТОКОЛ ЗА НЕПРИСЪСТВЕНИ РЕШЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН" АД

Днес, 13.05.2022 г., Съветът на директорите („**СД**") на **„СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН" АД**, акционерно дружество, учредено и функциониращо в съответствие със законодателството на Република България, регистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел при Агенцията по вписванията с ЕИК: 000660476, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Средец", пл. „Света Неделя" № 5 („**Дружеството**"), на основание чл. 238, ал. 3 от Търговския закон („**ТЗ**"), във връзка с чл. 29, ал. 4 от Устава на Дружеството, прие посочените по-долу решения с единодушното съгласие на всички членове на СД, а именно:

1) Георги Иванов Спасов,

2) Бойко Николаев Братанов,

3) Йоанис Николаос Даскалантонакис,

4) Григориос Сапундзакис и

5) Илия Иванов Грозданов.

Членовете на Съвета на директорите потвърждават, че всички изисквания на закона и на Устава на Дружеството са спазени за надлежно вземане на неприсъствени решения.

Членовете на Съвета на директорите взеха с единодушие неприсъствено решение за следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Приемане от СД, на основание чл. 36, ал. 1 от Устава на Дружеството, във връзка с чл. 251 от ТЗ, 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 2021 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях, както и на годишния доклад на СД за дейността на Дружеството и годишния консолидиран доклад на СД за дейността на Дружеството през 2021 г.

2. Констатиране размера на печалбата или загубата на Дружеството за 2021 г. и предложение за

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

Today, 13.05.2022, the Board of Directors ("**BoD**") 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 and the Register of Non-Profit Legal Entities at the Registry Agency under UIC: 000660476, having its seat and registered office at 5 'Sveta Nedelya' Square, Sredets Region, 1000 Sofia, Bulgaria (the "**Company**") on the grounds of Art. 238, Para. 3 of the Commercial Act ("**CA**"), in relation to Art. 29, Para. 4 of the Articles of Association of the Company, adopted the resolutions indicated below with the unanimous consent of all members of the BoD, namely:

1) Georgi Ivanov Spasov,

2) Boyko Nikolaev Bratanov,

3) Ioannis Nikolaos Daskalantonakis,

4) Grigorios Sapountzakis, and

5) Iliya Ivanov Grozdanov.

The members of the Board of Directors hereby confirm that all requirements provided for under the legislation in force and the Company's Articles of Association for the lawful adoption of *in absentio* resolutions are complied with.

The members of the Board of Directors unanimously adopted *in absentio* decision for the following

AGENDA:

1. Approval by the BoD, on the grounds of Art. 36, Para. 1 of the Articles of Association of the Company, in relation to Art. 251 of the CA, 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 2021, audited and verified by the registered auditor, together with the Auditor's Report to them, as well as of the Annual Report of the BoD on the activity of the Company and the Consolidated Annual Report of the BoD on the activity of the Company in 2021.

2. Announcement of the amount of the profit or the loss of the Company for 2021 and proposal for

разпределение на печалба при наличието на такава, или за покриване на загубата.

3. Свикване на Годишно редовно общо събрание на акционерите („**ОС**") на 29.06.2022 г. в 11:00 ч. (08:00 UTC) в седалището и адреса на управление на Дружеството: град София, пл. „Света Неделя" № 5, хотел „София Хотел Балкан", етаж: 1, Екзекютив Суит № 111 и одобряване на дневния му ред.

4. Организиране публикуване на покана за ОС.

С оглед гореизложеното, членовете на СД приеха неприсъствено следните

РЕШЕНИЯ:

Решение № 1: СД, на основание чл. 36, ал. 1 от Устава на Дружеството, във връзка с чл. 251 от ТЗ, приема годишния финансов отчет (включително годишния доклад за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на СД) и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2021 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях, както и на годишния доклад на СД за дейността на Дружеството и годишния консолидиран доклад на СД за дейността на Дружеството през 2021 г.

Решение № 2: СД, на основание чл. 251, ал. 2 от ТЗ, във връзка с чл. 30, ал. 1 от Устава на Дружеството, констатира загуба за 2021 г., която след данъчно облагане е в размер на 3 054 (три хиляди и петдесет и четири) лева. Във връзка с тази констатация, СД приема, че не е налице печалба за разпределяне, поради което предлага печалба да не бъде разпределяна, а текущата загуба да се отнесе към финансовия резултат от минали години.

Решение № 3 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 Годишно редовно общо събрание на акционерите („**ОС**") на 29.06.2022 г. в 11:00 ч. (08:00 UTC) в седалището и адреса на управление на Дружеството: град София, пл. „Света Неделя" № 5, хотел „София Хотел Балкан", етаж: 1, Екзекютив Суит № 111. При липса на кворум или при ограничения, произтичащи от актове на здравните власти, които възпрепятстват нормалното провеждане на заседанието, ОС ще се проведе от 11:00 ч. (08:00 UTC) на 14.07.2022 г., на същото място и при същия

distribution of the profit in case such or the coverage of the loss.

3. Summoning of the Annual Regular General Meeting of the Shareholders (the "**GM**") on 29.06.2022 at 11:00 a.m. (08:00 UTC) at the seat and registered office of the Company at: 5 'Sveta Nedelya' Square, Sofia city, Sofia Hotel Balkan hotel, floor: 1, Executive Suite No 111 and approval of its agenda.

4. Organization of publication of an Invitation for the GM.

In view of the abovementioned, the members of the BoD hereby adopted *in absentio* the following

RESOLUTIONS:

Resolution No 1: The BoD, on the grounds of Art. 36, para. 1 of the Articles of Association of the Company, in relation to Art. 251 of the CA, 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 2021, audited and verified by the registered auditor, together with the Auditor's Report to them, as well as of the Annual Report of the BoD on the activity of the Company and the Consolidated Annual Report of the BoD on the activity of the Company in 2021.

Resolution No 2: 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, asserts a loss for 2021 which after taxation is at the amount of BGN 3 054 (three thousand and fifty-four). In connection with this finding, the BoD considers that there is no profit to be distributed, therefore it proposes no profit distribution and the current loss to be attributed to the financial result of previous years.

Resolution No 3: 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 (the "**POSA**"), summons the Annual Regular General Meeting of the Shareholders (the "**GM**") on 29.06.2022 at 11:00 a.m. (08:00 UTC) at the seat and registered office of the Company: 5 'Sveta Nedelya' Square, Sofia city, Sofia Hotel Balkan hotel, floor: 1, Executive Suite No 111. In case that the required quorum is not reached, or if holding the session is impeded by acts of the public health protection authorities the GM shall be held at 11.00 a.m. (08:00 UTC) on 14.07.2022, at the same place and under the same agenda, regardless of the

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 2021 г.

Предложение за решение: ОС приема доклада на СД за дейността на Дружеството и консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2021 г.

2. Доклад на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2021 г.

Предложение за решение: ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2021 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 2021 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.

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 2021 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.

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 2022 г.

Предложение за решение: ОС, по препоръка на Одитния комитет, назначава за регистриран одитор Бул Одит ООД, специализирано одиторско предприятие, регистрирано под № 023 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 2022 г.

5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2021 г.

presented capital. The GM shall be held under the following agenda:

1. Report of the BoD on the activity of the Company and the Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2021.

Proposal for Resolution: The GM accepts the report of the BoD on the activity of the Company and the consolidated report of the BoD on the activity of the Company in 2021.

2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2021.

Proposal for Resolution: The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2021.

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 2021 audited and verified by the registered auditor, together with the Auditor's Report to them.

Proposal for Resolution: 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 2021 audited and verified by the registered auditor together with the Auditor's Report to them.

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 2022.

Proposal for Resolution: The GM appoints for registered auditor recommended by the Audit Committee Bul Odit OOD, a specialized auditing company, registered under No 023 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 2022.

5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2021.

Предложение за решение: ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2021 г.

Proposal for Resolution: The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2021.

6. Освобождаване на членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантонакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Илия Иванов Грозданов от отговорност за дейността им през 2021 г.

6. Relieving the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Grigorios Sapountzakis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Iliya Ivanov Grozdanov from liability for their activity during 2021.

Предложение за решение: ОС освобождава членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантонакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Илия Иванов Грозданов от отговорност за дейността им през 2021 г.

Proposal for Resolution: The GM relieves the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Grigorios Sapountzakis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Iliya Ivanov Grozdanov from liability for their activity during 2021.

7. Освобождаване на Милен Белчев Русев – бивш член на Съвета на директорите от отговорност за дейността му през 2021 г. до вписване на промяната в състава на Съвета на директорите, съответно неговото освобождаване от длъжност, в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел – 07.09.2021 г.

7. Relieving Milen Belchev Rusev – ex-member of the Board of Directors from liability for his activity during 2021 up until the registration of the change in the composition of the Board of Directors, respectively his dismissal, in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities - 07.09.2021.

Предложение за решение: ОС освобождава Милен Белчев Русев – бивш член на Съвета на директорите от отговорност за дейността му през 2021 г. до вписване на промяната в състава на Съвета на директорите, съответно неговото освобождаване от длъжност, в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел – 07.09.2021 г.

Proposal for Resolution: The GM releases Milen Belchev Rusev – ex-member of the Board of Directors from liability for his activity during 2021 up until the registration of the change in the composition of the Board of Directors, respectively his dismissal, in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities - 07.09.2021.

8. Потвърждаване на изплатеното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите - Георги Иванов Спасов и Бойко Николаев Братанов за периода на 2021 г. и до момента на настоящото ОС и вземане на решение за продължаване изплащането на възнаграждението в размера, одобрен от Редовното годишно общо събрание на акционерите на „София Хотел Балкан" АД, проведено на 29.09.2020 г., до края на мандата на посочените членове на Съвета на директорите, а именно - 24.08.2024 г.

8. Confirmation of the paid remuneration to the members of the Board of Directors - Georgi Ivanov Spasov and Boyko Nikolaev Bratanov for the period of 2021 and up until the present GM and adoption of resolution to continue the payment of the remuneration at the amount approved by the Regular Annual General Meeting of Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, held on 29.09.2020 until the end of the term of office of these members of the Board of Directors, precisely - 24.08.2024.

Предложение за решение: ОС потвърждава изплатеното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите - Георги Иванов Спасов и Бойко Николаев Братанов за периода на 2021 г. и до момента на настоящото ОС и взема решение за продължаване изплащането на възнаграждението в размера, одобрен от Редовното годишно общо събрание на акционерите на „София Хотел Балкан"

Proposal for Resolution: The GM confirms the paid remuneration to the Board Members - Georgi Ivanov Spasov and Boyko Nikolaev Bratanov for the period of 2021 and up until the present GM and adopts a resolution to continue the payment of the remuneration at the amount approved by the Regular Annual General Meeting of Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, held on 29.09.2020 until the end of the term

АД, проведено на 29.09.2020 г., до края на мандата на посочените членове на Съвета на директорите, а именно - 24.08.2024 г.

9. С оглед констатираната счетоводна загуба от дейността на Дружеството за 2021 г., която след данъчно облагане е в размер на 3 054 (три хиляди и петдесет и четири) лева, да не се разпределя печалба, а текущата загуба да се отнесе към финансовия резултат от минали години.

Предложение за решение: ОС решава да не разпределя печалба, а текущата загуба да се отнесе към финансовия резултат от минали години.

10. С оглед констатираната счетоводна загуба и в съответствие с разпоредбата на чл. 247а от Търговския закон, да не се разпределят дивиденти за 2021 г.

Предложение за решение: ОС приема да не се разпределят дивиденти за 2021 г.

11. Разни.

Решение № 4: СД възлага на Изпълнителния директор г-н Йоанис Николаос Даскалантонакис да организира публикуването на покана за Общото събрание, с текст съгласно **Приложение № 1** – неразделна част от настоящия протокол и да осигури провеждане на заседание на Общото събрание в пълно съответствие с актовете на здравните власти относно пандемията от Covid-19, приложими към деня на заседанието.

Настоящият протокол е изготвен и подписа на български и английски език в три еднообразни екземпляра. В случай на несъответствия между българския и английския текст, предимство има българският текст.

of office of these members of the Board of Directors, precisely - 24.08.2024.

9. In view of the established accounting loss stemming from the activity of the Company for 2021, which after taxation is at the amount of BGN 3 054 (three thousand and fifty-four) no profit to be distributed and the current loss to be attributed to the financial result of previous years.

Proposal for Resolution: The GM adopts not to distribute profit and the current loss to be attributed to the financial result of previous years.

10. In view of the established accounting loss and in accordance with the provision of Art. 247a of the Commercial Act no distribution of dividends for 2021 to be undertaken.

Proposal for Resolution: The GM adopts no distribution of dividends for 2021 to be undertaken.

11. Miscellaneous.

Resolution No 4: The BoD further assigns to the Executive Director Mr. Ioannis Nikolaos Daskalantonakis to organize the publication of an invitation for the General Meeting as per **Addendum No. 1** – an integral part of the present protocol, and to ensure that the session of the General Meeting is held in strict compliance with the acts of the public health protection authorities applicable in connection with the Covid-19 pandemic at the time of that session.

The present Minutes of Resolutions have been prepared and signed in Bulgarian and English in three identical counterparts. In case of discrepancies 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 Даскалантонакис/ Ioannis Nikolaos Daskalantonakis

4. _____

(Григориос Сапундзакис/ Grigorios Sapountzakis)

5. _____

(Илия Иванов Грозданов / Iliya Ivanov Grozdanov)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

към ПРОТОКОЛ ОТ РЕШЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН" АД от 13.05.2022 г.

ПОКАНА ЗА ГОДИШНО РЕДОВНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН" АД

Уникален идентификационен код на събитието: 476ARGMS20220629

ISIN код на емисията: BG11ZESOAT12

Съветът на директорите („**СД**") на **„СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН" АД**, акционерно дружество, учредено и функциониращо в съответствие със законодателството на Република България, регистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел при Агенцията по вписванията с ЕИК: 000660476, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Средец", пл. „Света Неделя" № 5 („**Дружеството**"), на основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон („**ТЗ**"), във връзка с чл. 115, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („**ЗППЦК**"), свиква Годишно редовно общо събрание на акционерите („**ОС**") на 29.06.2022 г. в 11:00 ч. (08:00 UTC) в седалището и адреса на управление на Дружеството: град София, пл. „Света Неделя" № 5, хотел „София Хотел Балкан", етаж: 1, Екзекютив Суит № 111, при следния дневен ред:

1. Доклад на СД за дейността на Дружеството и консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2021 г.

Предложение за решение: ОС приема доклада на СД за дейността на Дружеството и консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2021 г.

2. Доклад на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2021 г.

Предложение за решение: ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2021 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 2021 г., проверени и заверени от

ADDENDUM No 1

to THE MINUTES OF RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF SOFIA HOTEL BALKAN AD dated 13.05.2022

INVITATION FOR ANNUAL REGULAR GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF SOFIA HOTEL BALKAN AD

Unique identifier of the event: 476ARGMS20220629

ISIN Code of the shares: BG11ZESOAT12

The Board of Directors (the "**BoD**") 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 and the Register of Non-Profit Legal Entities at the Registry Agency under UIC: 000660476, with seat and registered office at 5 'Sveta Nedelya' Square, Sredets Region, 1000 Sofia, Bulgaria (the "**Company**") on the grounds of Art. 223, Para. 1 of the Commercial Act ("**CA**"), with reference to Art. 115, Para. 1 of the Public Offering of Securities Act (the "**POSA**"), summons an Annual Regular General Meeting of the Shareholders (the "**GM**") on 29.06.2022 at 11:00 a.m. (08:00 UTC) at the seat and registered office of the Company at: 5, 'Sveta Nedelya' Square, Sofia, Sofia Hotel Balkan, floor: 1, Executive Suite No 111, under the following Agenda:

1. Report of the BoD on the activity of the Company and the Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2021.

Proposal for Resolution: The GM accepts the report of the BoD on the activity of the Company and the consolidated report of the BoD on the activity of the Company in 2021.

2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2021.

Proposal for Resolution: The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2021.

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 2021 audited and verified by the

регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.

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 2021 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.

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 2022 г.

Предложение за решение: ОС, по препоръка на Одитния комитет, назначава за регистриран одитор Бул Одит ООД, специализирано одиторско предприятие, регистрирано под № 023 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 2022 г.

5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2021 г.

Предложение за решение: ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2021 г.

6. Освобождаване на членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантонакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Илия Иванов Грозданов от отговорност за дейността им през 2021 г.

Предложение за решение: ОС освобождава членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантонакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Илия Иванов Грозданов от отговорност за дейността им през 2021 г.

7. Освобождаване на Милен Белчев Русев – бивш член на Съвета на директорите от отговорност за дейността му през 2021 г. до вписване на промяната в състава на Съвета на директорите, съответно неговото освобождаване от длъжност, в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел – 07.09.2021 г.

registered auditor, together with the Auditor's Report to them.

Proposal for Resolution: 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 2021 audited and verified by the registered auditor together with the Auditor's Report to them.

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 2022.

Proposal for Resolution: The GM appoints for registered auditor recommended by the Audit Committee Bul Odit OOD, a specialized auditing company, registered under No 023 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 2022.

5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2021.

Proposal for Resolution: The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2021.

6. Relieving the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Grigorios Sapountzakis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Iliya Ivanov Grozdanov from liability for their activity during 2021.

Proposal for Resolution: The GM relieves the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Grigorios Sapountzakis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Iliya Ivanov Grozdanov from liability for their activity during 2021.

7. Relieving Milen Belchev Rusev – ex-member of the Board of Directors from liability for his activity during 2021 up until the registration of the change in the composition of the Board of Directors, respectively his dismissal, in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities - 07.09.2021.

Предложение за решение: ОС освобождава Милен Белчев Русев – бивш член на Съвета на директорите от отговорност за дейността му през 2021 г. до вписване на промяната в състава на Съвета на директорите, съответно неговото освобождаване от длъжност, в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел – 07.09.2021 г.

Proposal for Resolution: The GM releases Milen Belchev Rusev – ex-member of the Board of Directors from liability for his activity during 2021 up until the registration of the change in the composition of the Board of Directors, respectively his dismissal, in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities - 07.09.2021.

8. Потвърждаване на изплатеното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите - Георги Иванов Спасов и Бойко Николаев Братанов за периода на 2021 г. и до момента на настоящото ОС и вземане на решение за продължаване изплащането на възнаграждението в размера, одобрен от Редовното годишно общо събрание на акционерите на „София Хотел Балкан" АД, проведено на 29.09.2020 г., до края на мандата на посочените членове на Съвета на директорите, а именно - 24.08.2024 г.

8. Confirmation of the paid remuneration to the members of the Board of Directors - Georgi Ivanov Spasov and Boyko Nikolaev Bratanov for the period of 2021 and up until the present GM and adoption of resolution to continue the payment of the remuneration at the amount approved by the Regular Annual General Meeting of Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, held on 29.09.2020 until the end of the term of office of these members of the Board of Directors, precisely - 24.08.2024.

Предложение за решение: ОС потвърждава изплатеното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите - Георги Иванов Спасов и Бойко Николаев Братанов за периода на 2021 г. и до момента на настоящото ОС и взема решение за продължаване изплащането на възнаграждението в размера, одобрен от Редовното годишно общо събрание на акционерите на „София Хотел Балкан" АД, проведено на 29.09.2020 г., до края на мандата на посочените членове на Съвета на директорите, а именно - 24.08.2024 г.

Proposal for Resolution: The GM confirms the paid remuneration to the Board Members - Georgi Ivanov Spasov and Boyko Nikolaev Bratanov for the period of 2021 and up until the present GM and adopts a resolution to continue the payment of the remuneration at the amount approved by the Regular Annual General Meeting of Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD, held on 29.09.2020 until the end of the term of office of these members of the Board of Directors, precisely - 24.08.2024.

9. С оглед констатираната счетоводна загуба от дейността на Дружеството за 2021 г., която след данъчно облагане е в размер на 3 054 (три хиляди и петдесет и четири) лева, да не се разпределя печалба, а текущата загуба да се отнесе към финансовия резултат от минали години.

9. In view of the established accounting loss stemming from the activity of the Company for 2021, which after taxation is at the amount of BGN 3 054 (three thousand and fifty-four) no profit to be distributed and the current loss to be attributed to the financial result of previous years.

Предложение за решение: ОС решава да не разпределя печалба, а текущата загуба да се отнесе към финансовия резултат от минали години.

Proposal for Resolution: The GM adopts not to distribute profit and the current loss to be attributed to the financial result of previous years.

10. С оглед констатираната счетоводна загуба и в съответствие с разпоредбата на чл. 247а от Търговския закон, да не се разпределят дивиденти за 2021 г.

10. In view of the established accounting loss and in accordance with the provision of Art. 247a of the Commercial Act no distribution of dividends for 2021 to be undertaken.

Предложение за решение: ОС приема да не се разпределят дивиденти за 2021 г.

Proposal for Resolution: The GM adopts no distribution of dividends for 2021 to be undertaken.

11. Разни.

11. Miscellaneous.

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 по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, по реда на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК във връзка с чл. 223а от ТЗ, в срок до 13.06.2022 г. включително. 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 и следващи от ЗППЦК. Упълномощаването е действително, ако е писмено и е със съдържание, съгласно образец, намиращ се на интернет страницата на Дружеството: www.sofiabalkan.net и на www.x3news.com. Дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път на e-mail адрес: Yalamova@sofiabalkan.net. Поканват се всички акционери с право на глас, а именно – лицата, които са акционери на Дружеството към 14.06.2022 г. включително, или надлежно упълномощените техни представители, да вземат участие в работата на ОС. Регистрацията на акционерите и техните представители започва в 10:00 ч. (07:00 UTC) на 29.06.2022 г. в седалището и адреса на управление на Дружеството - гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, хотел „София Хотел Балкан". При липса на кворум или при ограничения, произтичащи от актове на здравните власти, които възпрепятстват нормалното провеждане на заседанието, ОС ще се проведе от 11:00 ч. (08:00 UTC) на 14.07.2022 г., на същото място и при същия дневен ред, независимо от представения капитал. Акционерите се легитимират с документ за 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. „Света Неделя" № 5, хотел „София Хотел Балкан", в кабинета на директора за връзки с инвеститорите, всеки работен ден от 10:00 ч. до 12:00 ч. и от 14:00 ч. до 16:00 ч. до деня на провеждане на ОС, както и онлайн на интернет страницата на Дружеството: www.sofiabalkan.net и на профила на Дружеството,

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 decision to the items included in the agenda of the General Meeting, as provided by Art. 118. Para. 2, it. 4 of the POSA with reference to Art. 223a of the CA, until 13.06.2022 inclusive. The shareholders have the right to make proposals in substance 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 the 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 and consequent of the POSA. The authorization will be valid if it is in a written form and its content is according to the sample, which can be found on the web page of the Company: www.sofiabalkan.net and www.x3news.com. The Company shall be informed for any authorizations made electronically at the following e-mail address: Yalamova@sofiabalkan.net. All shareholders with voting rights, and namely – the persons, who are shareholders of the Company as at 14.06.2022 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 10.00 a.m. (07:00 UTC) on 29.06.2022 at the seat and registered office of the Company - 5 'Sveta Nedelya' Square, Sofia Hotel Balkan, Sofia. In case the required quorum is not reached, or if holding the session is impeded by acts of the public health protection authorities the GM shall be held at 11.00 a.m. (08:00 UTC) on 14.07.2022 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 – also by express written Power of Attorney as per the sample according to the requirements of the POSA. The materials under the agenda shall be available to the shareholders at the seat and registered office of the Company at: 5 'Sveta Nedelya' Square, Sofia Hotel Balkan, Sofia, in the office of the Director for 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, as well as online on the web page of the Company: www.sofiabalkan.net and under the Company's profile maintained and accessible through the platform http://www.x3news.com/.

поддържан и достъпен на платформата http://www.x3news.com/.

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 текст.

The present text of invitation for General Meeting has been prepared in Bulgarian and in English in three identical counterparts. In case of discrepancies between the Bulgarian and the English text, the Bulgarian text shall prevail.

