

**MINUTES OF IN ABSENTIA MEETING
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
DEVIN AD**

Held on April 15th 2008

PRESENT MEMBERS:

- 1. Erwin Soravia**, born on 26.02.1967, address: 1030 Vienna, Haiburgerstrasse 15;
- 2. Tchavdar Stefanov**, born on January 2nd 1964, address: 1190 Vienna, Kreindlgasse 10/6;
- 3. Martin Ohneberg**, born on February 9th 1971, address: 1170 Vienna, Carl Reichert – Gasse 20/2/6;
- 4. Johannes Ametsreiter**, born on 20th January 1967, address: Hansalgasse 3/ 21, 1030 Vienna;
- 5. Georgi Krastev Serafimov**, UCN 6207106327, permanent address: Sofia, j. k. Mladost 2, bl. 206, entr. 2, ap.18;
- 6. Tzvetan Todorov Lazhanski**, UCN 7306256626, permanent address: Sofia, 148 Kniaz Boris I Str., fl. 2, ap. 12;
- 7. Valentin Liubomirov Ignatov**, UCN 6405166242, permanent address: Sofia, 12 Aksakov Str.

AGENDA:

1. Taking of decisions for summoning of the regular annual meeting of the shareholders.

After considerations, the following decisions have been taken unanimously by the Board of directors:

I. The Board of Directors summons a regular annual meeting of the shareholders on 25.06.2008, at 12.00 a.m. at the company's seat Devin, Orpheus Street, Cultural Center with the following agenda:

1. Adopting of the Board of Directors' report

**ПРОТОКОЛ ОТ НЕПРИСЪСТВЕНО
ЗАСЕДАНИЕ НА СЪВЕТА НА
ДИРЕКТОРИТЕ НА "ДЕВИН" АД**

Проведено на: 15.04.2008г.

ПРИСЪСТВАЩИ:

- 1. Ервин Соравия**, роден на 26.02.1967 г., адрес: 1030 Виена Хайбургерштрассе 15;
- 2. Чавдар Стефанов**, роден на 2 януари 1964г., адрес: 1190 Крайндлгасе 10/6;
- 3. Мартин Онеберг**, роден на 9 февруари 1971г., адрес: 1170 Виена, Карл Райхерт – Гасе 20/2/6;
- 4. Йоханес Аметщрайтер**, роден на 20 януари 1967 г., адрес: 1030 Виена, Ханзалгасе 3/21;
- 5. Георги Кръстев Серафимов**, ЕГН 6207106327, с постоянен адрес: гр. София, ж. к. "Младост II", бл. 206, вх.2, ет. 1, ап.18;
- 6. Цветан Тодоров Лъжански**, ЕГН 7306256626, с постоянен адрес: гр. София, ул. "Княз Борис I", № 148, ет.2, ап.12;
- 7. Валентин Любомиров Игнатов**, ЕГН 6405166242, с постоянен адрес: гр. София, ул. "Аксаков" №12

ДНЕВЕН РЕД:

1. Вземане на решение за свикване на редовно общо събрание на акционерите.

След проведените разисквания Съветът на директорите с единодушие взе следните решения:

- I.** СД свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на „Девин“ АД на 25.06.2008г. в 12.00 ч. по седалището на дружеството в град Девни, ул. „Орфей“ Културен Дом, при следния дневен ред
 1. Приемане отчета на съвета на

for the company's activity for the year 2007 and adopting of the audited financial report for the year 2007; draft decision: The shareholders' meeting adopts the report of the Board of Directors for the company's activity for the year 2007 and the audited financial report of the company for the year 2007;

2. Discharging of the members of the Board of directors for their activity for the year 2007; draft decision: The shareholders' meeting discharges all of the members of the Board of directors for their activity for the year 2007;

3. Taking of decision regarding the company's profit for the year 2007; предложения за решение - draft decision: The shareholders' meeting takes decision the profit not to distributed as dividend but to be put aside it in the Reserve fund;

4. Appointing of an auditor for certifying of the annual financial report for the year 2008. draft decision: The shareholders' meeting nominates as an auditor for the year 2008 one of the following companies, namely: „Deloitte Audit”, „Price Waterhouse Coopers”, „KPMG”, „Ernst and Young” or „AFA”, and gives the right and obligation to the Board of Directors to choose and sign a contract with that one of the companies, that gives the most beneficial offer for the offered services.

5. Approval of the loan agreement signed between Devin AD and Raiffeisenbank Bulgaria EAD; draft decision: The shareholders' meeting approves the loan agreement signed between Devin AD and Raiffeisenbank Bulgaria EAD with three limits and the following characteristics: **Limit A: Investment loan** in the amount of up to 6,400,000.00 EUR, up to 1,100,000.00

директорите за дейността на дружеството през 2007 г. и одитирания годишен счетоводен отчет на дружеството за 2007 г.; предложения за решение: ОС приема отчета на съвета на директорите за дейността на дружеството през 2007 г.; ОС приема и одобрява одитирания годишен счетоводен отчет на дружеството за 2007 г.;

2. Освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите за дейността им през 2007 г.; предложение за решение: ОС освобождава от отговорност всички членове на съвета на директорите за дейността им през 2007г.;

3. Вземане на решение относно печалбата на дружеството за 2007 г.; предложения за решение - ОС решава печалбата на дружеството за 2007 г., да не се разпределя под формата на дивиденди и да бъде отнесена във фонд „Резервен”;

4. Избор на експерт-счетоводител, който да завери годишния счетоводен отчет на дружеството за 2008 г.; предложение за решение: ОСА номинира за дипломиран експерт-счетоводител за 2008 г. една от следните фирми, а именно „Делойт Одит”, „Прайс Уотърхаус Купърс”, „Кей Пи Ем Джи”, „Бърнст енд Янг” или „АФА”, като дава право и натоварва членовете на Съвета на директорите за конкретизират избора и да сключат договор с тази счетоводната фирма, която предложи по-изгодна обща оферта за оказваните услуги.

5. Одобряване на договора за кредит сключен от „Девин” АД с “Райфайзенбанк България” ЕАД; предложение за решение: Общото събрание одобрява сключения между Девин” АД и “Райфайзенбанк България” ЕАД Договор за кредит с три лимита при следните параметри: **Лимит А: Инвестиционен заем** в размер до 6,400,000.00 EUR, от които до 1,100,000.00 EUR за рефинансиране на

EUR of which is for refinancing of the exiting term loan of Devin AD with Raiffeisenbank Bulgaria EAD and up to 5,300,000.00 EUR of which is for refinancing of the existing term loan of Devin AD with RZB AG, for a term of 5 years/15.11.2012, payable in 60 equal monthly principal instalments and 1 month availability period; **Limit B: Investment loan** in the amount of up to 6,200,000.00 EUR, with purpose for financing of up to 85% of the amount of the planned investments for 2007/2008, related to the renovation of the existing factory and purchase of new machinery, VAT excl., for a term of 5 years/15.04.2013, payable in 48 equal monthly principal instalments and 12 months availability period; **Limit C: Revolving credit** in the amount of up to 4,000,000.00 BGN, for general corporate purposes including refinancing of 2,600,000.00 BGN overdraft limit of Devin AD from Raiffeisenbank Bulgaria EAD, for a term of 36 months; collaterals: **a.** First ranking mortgages of all its real estate properties, situated in the town of Devin, 6 Vassil Levski Str., namely: Regulated land property IV-1455, quarter 2, with area of 13090 square meters under the Detailed Town Plan of the town of Devin, together with all the buildings constructed on it and a first ranking mortgage of Workshop No. 5 for bottling of mineral water, on one floor, solid-built construction, with built up area of 2900 square meters, situated on regulated land property V-1455, quarter 2 under the Detailed Town Plan of the town of Devin; **b.** First ranking pledge on all machines, installations and equipment, situated on the territory of the factory in the town of Devin, 6 Vassil Levski Str., owned by Devin AD and Atlantic Devine EAD, as well as first ranking pledge on all machines and equipment, purchased from Cronos AG – Germany under the agreements dated 17.09.2007; **c.** First ranking pledge on receivables of Devin AD from its major clients – Billa, Metro, Piccadilly, etc.; **d.** a promissory note for the whole Loan amount, availed by Atlantic Devine EAD and Devin Royal EAD

кредита на “Девин” АД към “Райфайзенбанк България” ЕАД и до 5,300,000.00 EUR за рефинансиране на кредита на “Девин” АД към RZB AG; за срок от 5 години /15.11.2012г., платим на 60 равни месечни вноски, с 1 месец гратисен период за главницата; **Лимит В: Инвестиционен заем** в размер до 6,200,000.00 EUR с цел финансиране на до 85% от стойността без ДДС на планираните инвестиции за 2007/2008, свързани с реновация на съществуващата фабрика и закупуване на ново оборудване, за срок от 5 години /15.04.2013г., платим на 48 равни месечни вноски, с 12 месеца гратисен период за главницата; **Лимит С: Революиращ кредит** в размер до 4,000,000.00 BGN, за общи цели, включително и с цел рефинансиране на 2,600,000.00 BGN овърдрафтлимит на “Девин” АД към “Райфайзенбанк България” ЕАД, за срок от 36 месеца; Обезпечения: в полза на банката кредитодател: **а)** Първа по ред договорна ипотека учредена от “Девин” АД и Атлантик Дивайн” ЕАД върху всички недвижими имоти, находящи се в гр. Девин, ул. “Васил Левски” № 6, а именно: УПИ IV-1455, кв. 2 по ПУП на гр. Девин, с площ от 13 090 кв. м., заедно с всички построените върху него сгради, както и първа по ред договорна ипотека върху ЦЕХ № 5 за бутилиране на минерална вода, на един етаж, масивна конструкция, със застроена площ от 2900 кв. м., находящ се в УПИ V, кв. 2 по ПУП на гр. Девин; **б)** Първи по ред особен залог на дълготрайни материални активи – машини, съоръжения и оборудване за бутилиране на вода, намиращи се на територията на производствената база в гр. Девин, ул. “В. Левски” № 6, собственост на “Девин” АД и Атлантик Дивайн” ЕАД, както и първи по ред особен залог върху машините и оборудването, закупени по силата на договорите, сключени на 17.09.2007г. с фирма Кронес АГ – Германия; **в)** Първи по ред особен залог на вземанията на “ДЕВИН” АД от най-

6. Changes in the members of the Board of Directors; draft decision: The shareholders' meeting releases ERWIN SORAVIA, born on 26.02.1967, address: 1030 Vienna, Haiburgerstrasse 15 and TCHAVDAR STEFANOV, born on January 2nd 1964, address: 1190 Vienna, Kreindlgasse 10/6 as members in the Board and elects WILLY LEHMAN, Austrian nationality, born on 19.02.1959, permanent address: Im Aichetfeld 13, 4490 St.Florian, Austria in the capacity of a member of the Board of Directors.

7. Adopting of changes in the company's articles of association; draft decision: The shareholders' meeting adopts changes in the company's articles of association, as follows: In art. 6 the words „14 891 306 (fourteen million eight hundred ninety one thousand three hundred and six)” are replaced with the words „17 891 306 (seventeen million eight hundred ninety one thousand three hundred and six)”.

II. In case of lack of quorum on the grounds of art. 227 of the Commercial act the General shareholders meeting will take place 14 days later – on 09.07.2008 at 12.00 a.m. at the company's seat Devin, Orpheus Street, Cultural Center under the same agenda. The registration of the shareholders will start at 10.30 a.m. at the place where the general meeting shall take place. Everyone who will represent a shareholder in the general Meeting should inform the company two business days before the date of the General meeting. The written materials, connected with the agenda of the General meeting shall be placed at the disposal of Devin's shareholders every business day at the company' seat between 14.00h and 16.00h.

THERE BEING NO FURTHER BUSINESS,
THE MEETING WAS TERMINATED.

големите му клиенти – Билла, Метро, Пикадили и др.; г) Запис на заповед за пълната стойност на кредита, авалиран от “Атлантик Дивайн” ЕАД и “Девин Роял” ЕАД.

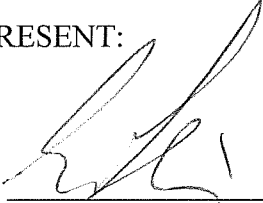
6. Промени в състава на Съвета на директорите; предложение за решение: Общото събрание освобождава лицата ЕРВИН СОРАВИЯ, роден на 26.02.1967 г., адрес: 1030 Виена Хайбургерщрасе 15 и ЧАВДАР СТЕФАНОВ, роден на 2 януари 1964г., адрес: 1190 Крайндлгасе 10/6 като членове на СД и на тяхно място избира ВИЛИ ЛЕМАН, гражданин на Австрия, роден на 19.02.1959г., с постоянен адрес: ул. „Им Айхетфелд” No 13, 4490 Свети Флориан, Австрия

7. Приемане на промени в Устава на дружеството; предложение за решение: Общото събрание приема следните промени в устава на дружеството: в чл. 6 думите „14 891 306 (четирнадесет милиона осемстотин деветдесет и една хиляди триста и шест)” се заменят с думите „17 891 306 (седемнадесет милиона осемстотин деветдесет и една хиляди триста и шест)”.

II. При липса на кворум, на основание чл.227 от Търговския закон Общото събрание ще се проведе 14 дни по-късно - на 09.07.2008 г. от 12.00 ч. в седалището на Дружеството, гр. Девин, ул. „Орфей” Културен Дом, при същия дневен ред. Регистрацията на акционерите започва в 10.30 ч. на мястото на провеждане на Общото събрание. Всеки, който представлява акционер или акционери в Общото събрание следва да уведоми дружеството най-късно 2 (два) работни дни преди деня на Общото събрание. Писмените материали, свързани с дневния ред на събранието са на разположение на акционерите на "ДЕВИН" АД всеки работен ден от 14.00 до 16.00 ч. в седалището на дружеството в гр. Девин

ПОРАДИ ИЗЧЕРПВАНЕ НА ДНЕВНИЯ
РЕД, ЗАСЕДАНИЕТО БЕ ЗАКРИТО.

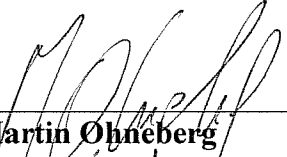
PRESENT:

1. 

Erwin Soravia

2. 

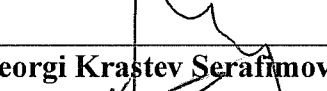
Tchavdar Stefanov

3. 

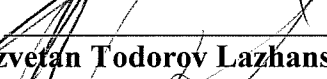
Martin Ohneberg

4. 

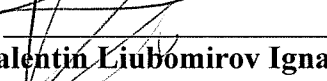
Johannes Ametsreiter

5. 

Georgi Krastev Serafimov

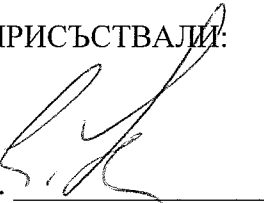
6. 

Tzvetan Todorov Lazhanski

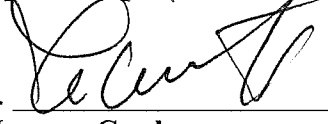
7. 

Valentin Liubomirov Ignatov

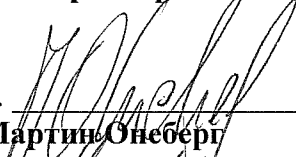
ПРИСЪСТВАЛИ:

1. 

Ервин Соравия

2. 

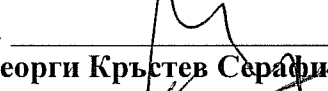
Чавдар Стефанов,

3. 


Мартин Онеберг

4. 

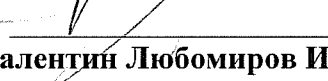
Йоханес Амешрайтер

5. 

Георги Кръстев Серафимов

6. 

Цветан Тодоров Лъжански

7. 

Валентин Любомиров Игнатов