

**НЕПРИСЪСТВЕНИ РЕШЕНИЯ
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
"ДЕВИН" АД
(наричани по-долу "СД")**

**RESOLUTIONS IN LIEU OF MEETING
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
DEVIN AD
(hereinafter referred to as the "BoD")**

Днес, 9 октомври 2009 г., СД на "Девин" АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо по законите на Република България, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията под ЕИК 040428304 със седалище и адрес на управление гр. Девин 4800, община Девин, област Смолян, ул. "Васил Левски" № 6 („Дружеството“) в състав:

Today, October 9, 2009, the BoD of **Devin AD**, a joint-stock company registered and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, entered in the Commercial Registry of the Registry Agency under UIC 040428304 having its seat and registered address at the town of Devin 4800, Devin Municipality, Smolian District, 6 Vassil Levski Blvd (the "Company") consisting of:

1. **Вили Леман**, гражданин на Австрия, роден на 19.02.1959 г. с постоянен адрес в Сан Флориан Австрия
2. **Валентин Любомиров Игнатов**- български гражданин, ЕИН 6405166242 , с постоянен адрес в гр. София, ул. „Аксаков“ № 12;
3. **Георги Кръстев Серафимов**- български гражданин, ЕИН 6207106327, с постоянен адрес в гр. София, ж.к. „Младост 2“ бл. 602, вх. 2;
4. **Цветан Тодоров Лъжански**, ЕИН 7306256626, с постоянен адрес в гр. София, ул. „Княз Борис I“ № 148;
5. **Мартин Онеберг**, гражданин на Австрия, роден на 9 февруари 1971 г. с адрес 1170 Виена, „Карл Райхерт- Гасе 20/2/6“;
6. **Йоханес Амetsрайтер**, гражданин на Австрия, роден на 20 януари 1967 г. с адрес 1030 Виена, Ханзалгасе 3/21.

1. **Willy Lehmann**, citizen of Austria, born on February 19, 1959 with permanent address at St. Florian, Austria
2. **Valentin Ljubomirov Ignatov**, Bulgarian citizen, PIN 6405166242, permanent address at Sofia, 12 Aksakov Str.;
3. **Georgi Krastev Serafimov**, Bulgarian citizen, PIN 6207106327, permanent address at Sofia, res.sq. Mladost 2, bl. 602, entrance 2;
4. **Tzvetan Todorov Lazhanski**, Bulgarian citizen, PIN 7306256626, permanent address at Sofia, 148 Kniaz Boris I Str.;
5. **Martin Ohneberg**, citizen of Austria, born on February 9, 1971 with address at 1170 Vienna, Carl Reihert- Gasse 20/2/6;
6. **Johannes Ametsreiter**, citizen of Austria, born on January 20, 1967, address at 1030 Vienna, Hansalgasse 3/21.

На основание чл. 36, ал.2 от Устава на Дружеството и чл. 238, ал. 3 от Търговския закон

On the grounds of Art. 36, para. 2 of the Company's Statute and Art. 238, para 3 of the Commerce Act.

Е Д И Н О Д У Ш Н О
Р Е Ш И :

U N A N I M O U S L Y
R E S O L V E D :

Решение 1:

Съветът на директорите на Дружеството, на основание чл. 223 ТЗ, във връзка с чл.115 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК), свиква извънредно

Resolution 1:

The BoD of the Company convenes on the grounds of art.223 of CA, in relation to art.115 et seq. of the Public Offering of Securities Act (POSA), an extraordinary general meeting of

общо събрание на акционерите на 16 ноември 2009 г., понеделник, от 11 часа, което ще се проведе по седалището на дружеството в град Девин, на адрес, ул. „Орфей“ Културен Дом, при следния дневен ред и проекторешения:

1. Приемане на промени в Устава на Дружеството.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите (ОСА) приема предложените промени в Устава на Дружеството. Предложенията за промени в Устава, както и Проект на изменения и допълнен Устав, са приложени към материалите на ОСА.

2. Приемане на решение за освобождаването на г-н Йоханес Аметирайтер, роден на 20 януари 1967 г., с адрес 1030 Виена, Ханзалгасе 3/21 като член на СД на Дружеството, както и за освобождаването му от отговорност като такъв.

Предложение за решение: ОСА освобождава г-н Йоханес Аметирайтер, роден на 20 януари 1967 г., с адрес 1030 Виена, Ханзалгасе 3/21 като член на СД на Дружеството, както и от отговорност за дейността му като такъв за периода на заемане на длъжността.

3. Приемане на решение за избирането на нови членове на Съвета на директорите.

Предложение за решение: ОСА избира всеки един от предложените нови членове на Съвета на директорите, а именно: Матю Вацлав Литобарски, гражданин на Великобритания, роден на 18 август 1948 г. в Хюгън - ле - Спринг, притежаващ паспорт номер GBR 094359585, издаден на 29 април 2004 г. от Паспортната Агенция на Обединеното Кралство, валиден до 29 април 2014 г., г-н Кристиан Михаел Мрук, гражданин на ФР Германия, роден на 28 май 1963 г. в Кьолн-Алтстад, притежаващ паспорт № 3560644611, издаден на 20 юни 2002 г. от Посолството в Лондон, валиден до 19 юни 2012 г. и г-жа Албена Симеонова Василева, гражданка на Холандия, личен номер 235398834, родена на 1 февруари 1975 г., притежаваща паспорт номер NK7325796, издаден на 11 април 2006 г. от Кмета на Амстердам, валиден до 11 април 2011 г. Документи, удостоверяващи изпълнението на условията на ТЗ и ЗИИЩК за избора са

the shareholders in the Company which shall be held on Monday, November 16, 2009 at 11 o'clock a.m. at the Company's seat in the town of Devin at the address Orfev Str. Culturen Dom under the following agenda and draft resolutions:

1. Approval of Amendments in the Statutes of the Company.

Draft resolution: the general meeting of the shareholders (GMS) adopts the proposed amendments in the Statutes of the Company. The draft amendments in the Statutes as well as a draft amended and supplemented Statutes are enclosed to the materials of the GMS.

2. Approval of a resolution for the release of Mr. Johannes Ametsreiter, born on January 20, 1967, address at 1030 Vienna, Hansalgasse 3/21 as member of the BoD of the Company as well as for his release of liability as such.

Draft resolution: the GMS releases Mr. Johannes Ametsreiter, born on January 20, 1967, address at 1030 Vienna, Hansalgasse 3/21 as member of the BoD of the Company and releases him of liability as such for the period of his service.

3. Approval of a resolution for the election of new members of the Board of Directors

Draft resolution: the GMS elects each one of the proposed new members of the Board of Directors, namely: Matthew Waclaw Litobarski, citizen of the U.K., born on 18 August 1948 in Houghton - le - Spring, holder of passport No GBR 094359585, issued on 29 April 2004 by UK Passport Agency, valid until 29 April 2014, Christian Michael Mrucek, citizen of Germany, born on 28 May 1963 in Cologne-Altstadt, holder of passport No 3560644611, issued on 20 June 2002 by Botschaft London, valid until 19 June 2012, and Albena Simeonova Vassileva, citizen of the Netherlands, personal number 235398834, born on 1 February 1975, holder of a passport No NK7325796, issued on 11 April 2006 by Burgmeester van Amsterdam, valid until 11 April 2011. Documents certifying the compliance of election with the terms of the CA and the POSA are enclosed in the materials to the General meeting of the shareholders.

приложени в материалите на Общото събрание на акционерите.

4. Приемане на решение за избирането на независими членове на Съвета на директорите при условията на чл.116а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

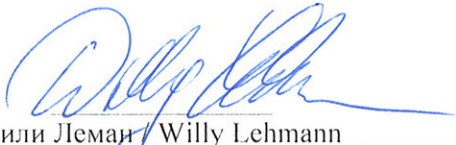
Предложение за решение: ОСА избира за независими членове на Съвета на директорите, при условията на чл.116а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, досегашният член на Съвета на директорите Мартин Онеберг, гражданин на Австрия, роден на 9 февруари 1971 г., с адрес 1170 Виена, Карл Лайхерт- Гасе 20/2/6 и новоизбрания член на Съвета на директорите Матю Вацлав Литобарски, гражданин на Великобритания, роден на 18 август 1948 г. в Хюгън – ле – Спринг, притежаващ паспорт номер GBR 094359585, издаден на 29 април 2004 г. от Паспортната Агенция на Обединеното Кралство, валиден до 29 април 2014 г. Документи, удостоверяващи изпълнението на условията на ТЗ и ЗПЩК за избора са приложени в материалите на Общото събрание на акционерите.

Решенията по точки 1 - 4 от дневния ред ще бъдат приети, при условие, че Адвент Уотър (Люксембург) С.а.р.л. (Advent Water (Luxembourg) S.a.r.l.) придобие 13 475 000 (тринадесет милиона четиристотин седемдесет и пет хиляди) акции от капитала на Дружеството, представляващи приблизително 75.316% от целия регистриран капитал, което следва да бъде удостоверено с представянето на Съвета на директорите на Дружеството на депозитарна/и разписка/и за акции за 13 475 000 (тринадесет милиона четиристотин седемдесет и пет хиляди) акции от капитала на Дружеството, издадена/и от „Централен депозитар“ АД на името на Адвент Уотър (Люксембург) С.а.р.л. (Advent Water (Luxembourg) S.a.r.l.), както и при условие, че към датата на ОСА лицата, предложени за членове, съответно за независими членове на Съвета на директорите отговарят на специалните условия за избор, предвидени в Търговския закон и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

4. Approval of a resolution for the election of independent members of the Board of directors pursuant to the provisions of Art. 116a from the Public Offering of Securities Act.

Draft resolution: The GMS elects as independent members of the Board of Directors, pursuant to the provisions of Art. 116a of the Public Offering of Securities Act, the current member of the Board of Directors Martin Ohneberg, citizen of Austria born on February 9, 1971, with address at 1170 Vienna, 20/2/6 Carl Reichert-Gasse and the newly elected member of the Board of Directors Matthew Waclaw Litobarski, citizen of the U.K., born on 18 August 1948 in Houghton – le – Spring, holder of passport No GBR 094359585, issued on 29 April 2004 by UK Passport Agency, valid until 29 April 2014. Documents certifying the compliance of the election with the terms of the CA and the POSA are enclosed in the materials to the General meeting of the shareholders.

The resolutions under items 1 - 4 of the agenda shall be adopted under the condition that Advent Water (Luxembourg) S.a.r.l. acquires 13 475 000 (thirteen million four hundred seventy five thousand) shares in the capital of the Company, representing approximately 75.316% of the entire registered capital, which shall be certified by presentation to the Board of Directors of shares depositary receipt(s) for 13,475,000 (thirteen million four hundred seventy five thousand) shares in the capital of the Company, issued by the Central Depository AD in the name of Advent Water (Luxembourg) S.a.r.l., as well as in case as of the date of the GMS, the persons proposed as members, respectively as independent members of the Board of Directors, meet the special election requirements provided for in the Commerce Act and the Public Offering of Securities Act.

<p>Решение 2:</p> <p>СД приема текст на покана за общо събрание на акционерите, съгласно приложение 1 към настоящия протокол, която да се обяви по реда на чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК и одобрява материалите на общото събрание на акционерите.</p> <p>При липса на кворум, на основание чл. 227 от Търговския закон Общото събрание ще се проведе на 1 декември 2009 г. от 11.00 ч. в седалището на Дружеството, гр. Девин, ул. „Орфей“, Културен Дом, при същия дневен ред.</p>	<p>Resolution 2:</p> <p>BoD adopts a text of invitation for General Meeting of the Shareholders, according to Appendix 1 to these minutes, and approves the materials of the general meeting of the shareholders which shall be announced as per Art. 115, par. 4 of POSA.</p> <p>In case of lack of quorum, on the grounds of Art. 227 of the Commerce Act, the General Meeting of the Shareholders will take place on 1 December 2009 at 11.00 a.m. at the Company's seat in the town of Devin at the address Orfey Str., Culturen Dom under the same agenda.</p>
<p>Решение 3:</p> <p>СД възлага на и овластява всеки от Изпълнителните директори да извърши всички изискуеми от действащото законодателство правни и фактически действия за организацията и провеждането на Общото събрание, в това число, но не само императивно изискуемите действия по чл. 115, ал. 5 и сл. от ЗППЦК.</p>	<p>Resolution 3:</p> <p>BoD assigns to and empowers each of the Executive Directors to take all legal and factual actions as required by the relevant legislation for the organization and the performance of the General Meeting, including but not limited the imperative required actions under Art. 115, par. 5 <i>et seq.</i> of the POSA.</p>
<p>Решение 4:</p> <p>Съветът на директорите, действащ чрез изпълнителния директор, Цветан Лъжански, или надлежно упълномощени лица, ще заяви за вписване в Търговския регистър по партидата на Дружеството приетите решения на ОСА, а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Промени в Устава на Дружеството; 2. Освобождаване на г-н Йоханес Амetsрайтер като член на Съвета на директорите; 3. Избирането на нови членове на Съвета на директорите, именно: Матю Вацлав Литобарски, г-н Кристиан Михаел Мрук и г-жа Албена Симеонова Василева; и 4. Избирането на независими членове на Съвета на директорите при условията на чл.116а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, а именно: Матю Вацлав Литобарски и Мартин Онеберг. 	<p>Resolution 4:</p> <p>The Board of Directors, acting through the executive director Tzvetan Lazhanski or duly authorized proxies, shall apply for the registration in the Commercial Register of the adopted resolutions of the GMS at the Company's batch number, namely:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Amendments in the Statutes of the Company; 2. Release of Mr. Ametsreiter as member of the Board of Directors; 3. Election of new members of the Board of Directors, namely: Matthew Waclaw Litobarski, Christian Michael Mruck and Albena Simeonova Vassileva; and 4. Election of independent members of the Board of Directors pursuant to the terms of Art.116a from the Public Offering of Securities Act, namely: Matthew Waclaw Litobarski and Martin Ohneberg.
 Вили Леман / Willy Lehmann	

Член на СД / Member of the BoD

Валентин Игнатов / Valentin Ignatov

Член на СД / Member of the BoD

Георги Серафимов/Georgi Serafimov

Член на СД / Member of the BoD


Цветан Лъжански/Tsvetan Lazhanski

Член на СД / Member of the BoD



Мартин Онеберг/Martin Ohneberg

Член на СД / Member of the BoD



Йоханес Амetsрайтер/Johannes Ametsreiter

Член на СД / Member of the BoD