

MINUTES OF THE MEETING OF THE
BOARD OF DIRECTORS OF DEVIN AD,

a joint stock company, with seat and registered address at 6, Vasil Levski Str., Devin, registered in the Commercial registry with UIN 040428304 (hereinafter referred to as the "Company"), held on April 28th 2010.

All the members of the Board of Directors are present:

- Matthew Litobarski
- Christian Mruck
- Albena Vassileva
- Martin Ohneberg
- Georgi Serafimov
- Tzvetan Lazhanski
- Valentin Ignatov
- Willy Lehmann

AGENDA:

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

After considerations, the following resolutions have been taken unanimously by the Board of directors ("BoD"):

I. The Board of Directors summons a regular annual General meeting of the shareholders on **24.06.2010**, at 11.00 a.m. at the company's seat: 6, Vassil Levski Str., Devin, with the following agenda:

1. Adopting of the Board of Directors' report for the company's activity for the year 2009 and adopting of the audited Individual and Consolidated Financial Statements for the year 2009; draft decision: The General meeting of shareholders adopts the report of the Board of Directors for the company's activity for the year 2009 and the audited Individual and Consolidated Financial Statements of the company for the year

ПРОТОКОЛ ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
"ДЕВИН" АД,

акционерно дружество със седалище и адрес на управление в гр. Девин, ул. „Васил Левски” № 6, вписано в Търговския регистър с ЕИК 040428304 (наричано по-долу „Дружеството”), проведено на: 28 април, 2010г.

Всички членове на СД присъстват:

- Матю Литобарски
- Кристиан Мрук
- Албена Василева
- Мартин Онеберг;
- Георги Серафимов;
- Цветан Лъжански
- Валентин Игнатов
- Вили Леман

ДНЕВЕН РЕД:

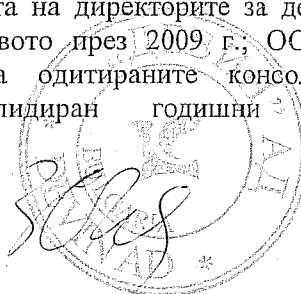
1. Вземане на решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите.

След проведените разисквания Съветът на директорите („СД”) с единодушие взе следните решения:

I. СД свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на „Девин” АД на **24.06.2010г.** в 11.00 ч. по седалището на дружеството в град Девни, ул. „Васил Левски” № 6, при следния дневен ред

1. Приемане отчета на съвета на директорите за дейността на дружеството през 2009 г. и одитираните консолидиран и неконсолидиран годишни финансови отчети на дружеството за 2009 г.; предложения за решение: ОС приема отчета на съвета на директорите за дейността на дружеството през 2009 г., ОС приема и одобрява одитираните консолидиран и неконсолидиран годишни финансови

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



2009;

2. Release of liability of the Board of directors for their activity for the year 2009; draft decision: The General meeting of shareholders releases of liability all of the members of the Board of directors for their activity for the year 2009;

3. Taking of resolution regarding the company's profit for the year 2009; draft decision: The General meeting of shareholders takes resolution the profit for the year 2009 to be used for replenishment of the Reserve Fund;

4. Appointing of an auditor for certifying of the annual financial statement for the year 2010.; draft decision: For the year 2010 the General meeting of shareholders assigns to the BoD to negotiate with KPMG as current auditor on appropriate terms and only if KPMG is incapable of providing adequate service at market-standard fees, to consider as an option either of „PricewaterhouseCoopers”, „Deloitte Audit”, or „Ernst and Young”.

5. Taking of resolution determining of the compensations of the members of the Board of Directors; draft decision: The General meeting of shareholders approves compensations as per the proposed by the Board of Directors.

6. Taking of resolution for amending the Company's Articles of Association; draft decision: The General meeting of shareholders approves the amendments proposed by the Board of Directors, needed to be done due to the delisting of the Company as a public company.

7. Taking of resolution to change the composition of the BoD; draft decision: The General meeting of shareholders takes the resolution to release Willy Lehman as a member of the BoD; BoD will continue its work in composition of seven members.

8. Miscellaneous.

II. In the absence of quorum on the grounds of art. 227 of the Commercial act the General shareholders meeting will take place 14 days later – on 08.07.2010 at 11.00 a.m. at the company's seat 6 Vassil Levski Str., Devin under the same agenda.

отчети на дружеството за 2009г.;

2. Освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите за дейността им през 2009 г.; предложение за решение: ОС освобождава от отговорност всички членове на съвета на директорите за дейността им през 2009г.;

3. Вземане на решение относно печалбата на дружеството за 2009г.; предложения за решение - ОС решава печалбата на дружеството за 2009г. да бъде отнесена във фонд „Резервен”;

4. Избор на експерт-счетоводител, който да завери годишния счетоводен отчет на дружеството за 2010г.; предложение за решение: За 2010г. ОСА възлага на СД да договори с досегашния одитор „Кей Пи Ем Джи” подходящи условия и само ако „Кей Пи Ем Джи” не е в състояние да предостави адекватна услуга при стандартни пазарни такси, да бъдат разгледани като допълнителни възможности за одитор „ПрайсуотърхаусКупърс”, „Делойт Одит” или „Ърнст енд Янг”.

5. Вземане на решение за определяне размера на възнагражденията на членовете на СД; предложение за решение: Общото събрание гласува и приема размери на възнагражденията, предложени от Съвета на директорите.

6. Вземане на решение за изменение на Устава на дружеството; предложение за решение: Общото събрание приема предложените от СД необходими изменения в Устава, дължащи се на дерегистрирането на дружеството като публично.

7. Вземане на решение за промени в състава на СД; предложение за решение: Общото събрание освобождава Вили Леман като член на СД; СД продължава работата си в състав от седем члена.

8. Разни.

II. При липса на кворум, на основание чл. 227 от Търговския закон Общото събрание ще се проведе 14 дни по-късно - на 08.07.2010 г. от 11.00 ч. в седалището на Дружеството, гр. Девин, ул. „Васил Левски” № 6, при същия дневен ред.

ВАРНО С
ОРИГИНАЛА

The registration of the shareholders will start at 10.30 a.m. at the place where the General meeting shall take place. The written materials, connected with the agenda of the General meeting shall be placed at the disposal of the shareholders every business day at the company' seat - the town of Devin, between 14.00h and 16.00h.

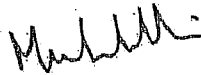
III. The Board of Directors assigns to and empowers each of the Executive Directors to take all legal and factual actions required by the relative legislation for the summoning, the organization and the conduct of the General Meeting of Shareholders.

THERE BEING NO FURTHER BUSINESS, THE MEETING WAS TERMINATED.

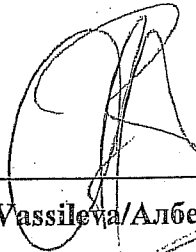
Регистрацията на акционерите започва в 10.30 ч. на мястото на провеждане на Общото събрание. Писмените материали, свързани с дневния ред на събранието са на разположение на акционерите всеки работен ден от 14.00 до 16.00ч. в седалището на дружеството - град Девин.

III. Съветът на директорите възлага на и овластява всеки един от Изпълнителните директори да извършат всички изискуеми от действащото законодателство правни и фактически действия по организиране на свикването и провеждането на Общото събрание.


ПОРАДИ ИЗЧЕРПВАНЕ НА ДНЕВНИЯ РЕД, ЗАСЕДАНИЕТО БЕ ЗАКРИТО.



Matthew Litobarski/Матю Литобарски



Albena Vassileva/Албена Василев



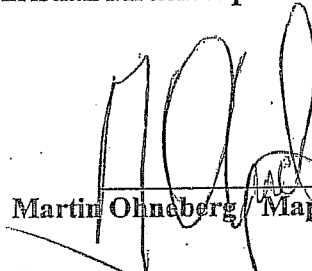
Tzvetan Lazhanski / Цветан Лъжански



Willy Lehmann/ Вили Леман



Christian Mruck/ Кристиан Мрук



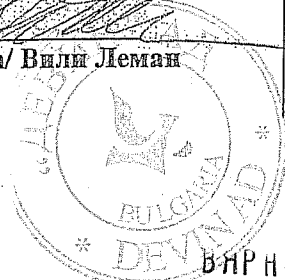
Martin Ohneberg / Мартин Онеберг



Valentin Ignatov / Валентин Игнатов



Georgi Serafimov / Георги Серафимов



ВЪРНО С
ОРИГИНАЛА