

MINUTES
FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS
OF INTERCAPITAL PROPERTY DEVELOPMENT
SPECIAL PURPOSE INVESTMENT COMPANY

I. Constitution of the General Meeting of the Shareholders:

- | | |
|---|---|
| 1.1. Date and place of the meeting | <p>30th June 2015</p> <p>Sofia city, 27 Vasil Levski Blvd., 'Downtown Hotel Sofia', Second floor, Conference hall 1</p> <p>After the registration of the shareholders as per a list issued by "Central Depository" AD, pursuant to Art. 115b, paragraph 1 of the Law on the public offering of securities, the General Meeting was opened at 14.00 h. by Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the Company.</p> |
| 1.2. Findings concerning the regularity of holding the General Meeting | <p>The General Meeting was duly convened in compliance with Art. 223 of the Commercial Act and Art. 115, paragraph 2 of the Law on the public offering of securities due to the invitation of the Board of Directors announced in the Commercial Register under file No. 20150527140410.</p> |
| 1.3. Quorum | <p>In the agenda of this General Assembly voting is scheduled on proposed changes in the Company's Statute, that pursuant to item 99 in conjunction with paragraph 91, subparagraph (a) of the Statute for making a valid decision, requires to be present or to be presented at least half plus one of all shares with the right to vote, issued by the Company.</p> <p>After checking the registration for participation in the General Meeting, Mr. Klingov informed the shareholders that 3 437 767 (three million four hundred thirty seven thousand seven hundred sixty seven) shares are present at the General Meeting, which represents 57.19 % (fifty seven point nineteen per cent) of the Company's capital thus the Annual General Meeting may be legally held and may take valid decisions on the preliminary announced agenda.</p> |

<p>1.4. Other persons present who are not shareholders</p>	<p>Mr. Klingov proposed to the General Meeting to take a decision for admission of the following persons who are not shareholders to take part in the Meeting so as to assist its work: Boris Vladimirov Teknedjiev and Christina Yulianova Chakurova.</p> <p>The General Meeting unanimously resolved that Boris Vladimirov Teknedjiev and Christina Yulianova Chakurova shall be admitted to take part in the Meeting.</p>
<p>1.5. Election of Chairman, Secretary and members of a Mandate Committee</p>	<p>Mr. Klingov proposed Mr. Viktor Tokushev to be elected as a Chairman of the General Meeting of Shareholders, Boris Teknedjiev to be elected as a Secretary and Christina Chakurova – teller.</p> <p>No other motions were proposed.</p> <p>Mr. Klingov's proposition was put to vote.</p> <p>The General Meeting unanimously elected:</p> <p>Mr. Viktor Tokushev as a Chairman</p> <p>Mr Boris Teknedjiev as a Secretary</p> <p>Ms Christina Chakurova as a teller.</p>
<p>1.6. Powers of Attorney presented</p>	<p>In compliance with Art. 116, paragraph 6 of the Law on the public offering of securities, Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, informed the shareholders that the following powers of attorney are presented:</p> <p>in the name of Mr. Viktor Tokushev.</p> <p>Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, informed the shareholders that there are no powers of attorney received by electronic means, pursuant to the voting rules published on the web-site of the Company.</p>
<p>1.7. Members of the Board of Directors present</p>	<p>Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, informed the shareholders that the General Meeting is attended by the following members of the Board of Directors:</p> <p>Mr. Velichko Klingov – Executive member (Executive Director) of the Board of Directors;</p>

1.8. Agenda as announced in the invitation for convocation of the General Meeting

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders presented the agenda as announced in the invitation for convocation of the General Meeting:

Item one: Report of the Board of Directors of the Company for the year 2014;

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders approves the report of the Board of Directors of the Company regarding the activity of the Company in the year 2014;

Item two: Report of the Audit Committee of the Company for the year 2014;

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders approves the annual report of the Audit Committee of the Company for its activity in the year 2013;

Item three: Registered auditor's report on the annual financial statements of the Company for the year 2014;

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders approves the report of the chosen registered auditor regarding the annual financial statement of the Company for the year 2014;

Item four: Approving the annual financial report of the Company for the year 2014;

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders approves the annual financial report of the Company for the year 2014;

Item five: Approving the annual consolidated financial report of the Company for the year 2014;

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders approves the annual consolidated financial report of the Company for the year 2014;

Item six: Approving the coverage of the loss from the Company's activity for the year 2014;

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders approves the proposal of the Board of Directors for not covering the loss from the Company's activity for the year 2014 and

carrying it forward as a liability;

Item seven: Releasing from responsibility the members of the Board of Directors Velichko Stoichev Klingov and Tsvetelina Chavdarova Hristova for their activity during the period 1st January 2014 – 31st December 2014, AHELOY 2012 OOD for its activity during the period 1st March 2014 – 31st December 2014.

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors Velichko Stoichev Klingov and Tsvetelina Chavdarova Hristova for their activity in the period 1st January 2014 – 31st December 2014, AHELOY 2012 EOOD for its activity during the period 1st March 2014 – 31st December 2014.

Item eight: Choosing a registered auditor for verification and certification of the annual financial report of the Company for the year 2015;

Draft Resolution: 1. The General Meeting of the shareholders approves the proposal of the Board of Directors for choosing AUDIT ADVISERS OOD, with identification number EIK 201811851 for a registered auditor, who shall perform verification and certification of the annual financial report of the Company for the year 2015;

Item nine: report of the investor relations director for the year 2014;

Draft Resolution: The General Meeting of the shareholders approves the report of the Investor Relations Director for the year 2014;

Item ten: Re-election of the current members of the Audit Committee for a new 3-year term.

Draft Resolution: The General Meeting of Shareholders re-elected the current members of the Audit Committee for a new 3-year term;

Item eleven: Approval of the Company's policy for the remuneration of the members of the Board of Directors.

Draft resolution: The General Meeting of the

	<p>shareholders approves the remuneration policy for the Board of Directors of the Company, proposed by the Board of Directors.</p> <p>Item twelve: Amendments to the Articles of Association.</p> <p><u>Draft resolution:</u> The General Meeting of Shareholders adopts the proposed amendments to the Articles of Association;</p> <p>Item thirteen: Miscellaneous.</p>
<p>1.9. Items included in the agenda under the provision of Art. 223a of the Commercial Law</p>	<p>Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, informed the shareholders that there are no Items included in the agenda under the provision of Art. 223a of the Commercial Law.</p>
<p>1.10. Motions to include other Items in the agenda</p>	<p>Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, informed the shareholders that due to the fact that not all of the shareholders are present at the General Meeting, no other Items could be included in the agenda.</p>
<p>1.11. Objections against the due form of holding the General Meeting</p>	<p>No objections were made.</p>
<p>1.12. Procedural motions</p>	<p>Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, made a procedural motion that the voting on the items of the agenda to be done by voting cards distributed to each shareholder upon the registration.</p> <p>The General Meeting unanimously resolved that the voting shall be done by the cards distributed to the shareholders.</p> <p>Next, a proposal was made by the Chairman of the General Meeting that the materials for the agenda should not be read in entirety. The motives for this are that all written materials have previously been available to the shareholders, are published on the website of the Company and each shareholder was able to become familiar them.</p> <p>No other proposals were received.</p>

Following the voting, the General Assembly unanimously resolved the materials for the agenda to not be read to the shareholders.

II. Debates and resolutions on the Items included in the agenda:

2.1. Under Item one of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov informed the shareholders that pursuant to Art. 245 and 247 of the Commercial Law and Art. 113 of the Company's Articles of Association, the Board of Directors prepares a report on the company's activity for the elapsed calendar year. Mr. Klingov presented the prepared report on the company's activity for the year 2014.

After introducing the Management report, Mr. Tokushev asked the General Meeting to accept the Draft Resolution offered by the Board of Directors:

"The General Meeting of the shareholders approves the report of the Board of Directors of the Company regarding the activity of the Company in the year 2014".

No other resolutions were proposed.

The proposed resolution by the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item One of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
"FOR"	3 437 767	57.19 %
„AGAINST"	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING"	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of the shareholders approves the report of the Board of Directors of the Company regarding the activity of the Company in the year 2014.

2.2. Under Item two of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders introduced to the shareholders the Annual Report of the Audit Committee of the Company for its activity in the year 2014 and informed them that pursuant to the provision of Art. 40l of the Law on the independent financial audit the General Meeting of the Company shall vote the presented report. In this regard Mr. Tokushev invited the shareholders to approve the draft resolution proposed by the Board of Directors:

„The General Meeting of the shareholders approves the annual report of the Audit Committee of the Company for its activity in the year 2014."

No other motions were made.

After due deliberations, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Two of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
“FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of the shareholders approves the annual report of the Audit Committee of the Company for its activity in the year 2014.

2.3. Under Item three of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders introduced to the shareholders the report of the elected registered auditor on the Annual Financial Statement of the Company for the year 2014 and informed them that in compliance with Art. 40, paragraph 2, Item 3 of the Accountancy Law and with regard to Art. 221, Item 11 of the Commercial Law, the General Meeting of the Company shall vote on the presented report of the elected registered auditor on the Annual Financial Statement of the Company for the year 2014. Mr. Tokushev invited the shareholders to approve the draft resolution proposed by the Board of Directors:

„The General Meeting of the shareholders approves the report of the chosen registered auditor regarding the annual financial statement of the Company for the year 2014.”

No other motions were made.

After due deliberations, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Three of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of the shareholders approves the report of the chosen registered auditor regarding the annual financial statement of the Company for the year 2014.

2.4. Under Item four of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov introduced to the shareholders the Financial Statement of the Company for year 2014 and informed them that pursuant to the provision of Art. 221, Item 7 of the Commercial Act, the General Meeting of the Company shall vote on the presented annual financial statement of the Company for the year 2014, after which, he invited the shareholders to approve the draft resolution proposed by the Board of Directors:

“The General Meeting of the shareholders approves the annual financial report of the Company for the year 2014.”

No other motions were made.

After due deliberations, the motion of the Board of Directors was put to vote.

Voting on Item Four of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of the shareholders approves the annual financial report of the Company for the year 2014.

2.5. Under Item five of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov introduced the shareholders with the prepared consolidated financial statements of the Company for 2014 and informed them that pursuant to the provision of Art. 221, point 7 of the Commercial Act, the General Meeting of Shareholders shall vote on the presented annual consolidated financial statements of the Company for the year 2014, after which, he invited the shareholders to approve the draft resolution proposed by the Board of Directors:

“The General Meeting of the shareholders approves the annual consolidated financial report of the Company for the year 2014”.

No other motions were made.

After deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Five of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %

„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of the shareholders approves the annual consolidated financial report of the Company for the year 2014.

2.6. Under Item six of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov informed the shareholders that with regard to the reported loss from the company's activity in the past year and in compliance with Art. 221 of the Commercial Act, the General Meeting of the Company shall take a decision for covering the loss. In addition Mr. Klingov informed the shareholders that the loss for year 2014 is in the amount of BGN 1 598 693, 19. With a view to the exposed, Mr. Klingov presented to the shareholders the proposition of the Company's management body not to cover the loss for the year 2014 with the undistributed profit from previous years but to transfer it in the Liabilities. Mr. Klingov invited the shareholders to approve the proposed resolution of the Board of Directors for carrying forward the loss.

“The General Meeting of the shareholders approves the proposal of the Board of Directors for not covering the loss of BGN 1 598 693, 19 thousand and carrying it forward as a liability.”

No other motions were made.

After deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Six of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The reported loss from the Company's activity in the year 2014 in the amount of BGN 1 598 693, 19 thousand not to be covered but to be carried forward as a liability.

2.7. Under Item seven of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov informed the shareholders that in compliance with Art. 221, Item 10 of the Commercial Act and Art. 116c of the Law on the public offering of securities, the General Meeting of Shareholders may release the members of the Board of Directors from responsibility for their activity in the past year. Mr. Klingov invited the shareholders to approve the draft resolution proposed by the Board of Directors:

“The General Meeting of the shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors Velichko Stoichev Klingov and Tsvetelina Chavdarova Hristova for their activity in the period 1st January 2014 – 31st December 2014; and AHELOY 2012 OOD for its activity during the period 20th March 2014 – 31st December 2014.”

In order to comply with the principles of good corporate governance and the provision of Art. 229 of the Commercial Law, the Chairman of the General Meeting announced that the members of the Board of Directors who are shareholders, respectively their proxies, shall not vote on that Item of the agenda.

No other motions were made.

After due deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Seven of the agenda

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

“The General Meeting of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors Velichko Stoichev Klingov and Tsvetelina Chavdarova Hristova for their activity in the period 1st January 2014 – 31st December 2014; and AHELOY 2012 OOD for its activity during the period 20th March 2014 – 31st December 2014.”

2.8. Under Item eight of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the Company to present the draft resolution.

Mr. Klingov informed the shareholders that in compliance with art. 221, p. 6 of the Commercial Act the General Meeting of the Company shall choose an auditor, who shall check and verify the annual financial statements and the annual consolidated financial statements. Mr. Velichko Klingov proposed to the shareholders the following resolution by the Board of Directors:

“The General Meeting of the shareholders approves the proposal of the Board of

Directors for choosing "AUDIT ADVISERS" OOD, with identification number EIK 201811851 for a registered auditor, who shall perform verification and certification of the annual financial report of the Company for the year 2015;

The motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Eight of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

1. The General Meeting of the shareholders approves the proposal of the Board of Directors for choosing "AUDIT ADVISERS" OOD, with identification number EIK 201811851 for a registered auditor, who shall perform verification and certification of the annual financial report of the Company for the year 2015;

2.9. Under Item nine of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov informed the shareholders that in compliance with Art. 116d, paragraph 4 of the Law on the public offering of securities, the Investor Relations Director gives account for his activity in the past year before the General Meeting of the Company. Mr. Tokushev invited the shareholder to accept the resolution proposed by the Board of Directors:

"The General Meeting of Shareholders accepts the report of the Investor Relations Director."

No other motions were made.

After due deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Nine of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of Shareholders accepts the report of the Investor Relations Director.

2.10. Under Item Ten of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov informed the shareholders that, given the expiry of the mandate of the current selected Audit Committee on 28th June 2015, the General Meeting of the Company may re-elect the members of the Audit Committee for a new 3-year term. In view of the above, Mr. Klingov invited the shareholders to accept the proposed re-election by the Board of Directors of the current members of the Audit Committee Velichko Klingov, Tsvetelina Hristova and "AHELOY 2012" OOD.

In this regard Mr. Klingov submitted a proposal for a resolution by the Board of Directors and invited the shareholders to accept it:

The Board of Directors proposes to the General Meeting of Shareholders the following draft resolution:

"The General Meeting of Shareholders re-elected the current members of the Audit Committee for a new 3-year term".

No other motions were made.

After due deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Ten of the agenda

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of Shareholders re-elected the current members of the Audit Committee for a new 3-year term.

2.11. Under Item eleven of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders, called upon Mr. Velichko Klingov, Executive Director of the company to present the draft resolution.

Mr. Klingov introduced to the shareholders the provisions of Ordinance № 48 since 20th March 2013, issued by the Financial Supervision Commission, concerning the requirements for remuneration according to which the Company shall adopt and apply a policy for the remuneration of the Board of Directors. The policy shall be designed by the Board and shall be approved by the annual General Meeting of Shareholders. Mr. Klingov reminded that a draft of the Policy is attached to the Written Materials in the

point regarding this matter. In this connection, Mr. Klingov presented the resolution proposed by the Board of Directors and invited the shareholders to accept it.

Mr. Tokushev invited the shareholder to accept the resolution proposed by the Board of Directors:

"The General Meeting of the shareholders approves the remuneration policy for the Board of Directors of the Company, proposed by the Board of Directors."

No other motions were made.

After due deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Eleven of the agenda:

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of the shareholders approves the remuneration policy for the Board of Directors of the Company, proposed by the Board of Directors.

2.12. Under Item twelve of the agenda

Mr. Tokushev gave the word to the Executive Director of the company Mr. Velichko Klingov to submit the draft resolution.

Mr. Klingov indicated to the shareholders that with the application with ent. № RG-05-1207-2 by 26th May 2015, and on the basis of Art. 15 para. 1 SPICA are presented for approval to the shareholders in the proposed changes in the Company Statute. In this connection, the Financial Supervision Commission approved the proposed changes in accordance with Decision № 437-FVC by 4th June 2015.

The chairman of the General Meeting of shareholders presented the texts of the Statute, which is scheduled to be changed:

1. Article 33 is amended as follows:

"This statute authorizes the Board of Directors within 5 years from the date of the General Meeting of Shareholders at its discretion and after determining all parameters of the issue to increase the capital of the Company up to a maximum amount of BGN 50 000 000 (fifty million), by issuing new shares, including preferred shares. "

2. Article 33a is amended as follows:

"This statute authorizes the Board of Directors within 5 years from the date of the General Meeting of Shareholders at its discretion and after determining all parameters

of the respective issue, to issue warrants and / or convertible bonds on which the capital of the Company may reach a maximum of BGN 50,000,000 (fifty million). When issuing convertible bonds The Board of Directors is authorized to determine the parameters of the conversion of bonds into shares even after the expiry of the previous sentence, if the issue was issued within this period. "

3. Article 56 is amended as follows:

"This statute authorizes the Board of Directors for a period of 5 years from the date of the General Meeting of Shareholders, to issue corporate bonds worth up to BGN 50 000 000 (fifty million) subject to the restriction of item. 54. The Board of Directors is free in the assessment in determining the type of bonds, security of debenture loans, the interest payments and the manner of repayment of the principal, taking into account the needs of the company and the market conditions for attracting external funding."

Mr. Tokushev drew attention to the shareholders that the change is necessary because hitherto forecast 5-year terms in the Statute on the respective items are expired or about to expire.

The chairman of the General Meeting of Shareholders recalled that this item of the agenda in accordance with item. 92 in connection with paragraph. 91 point (a) of the Statute of the Company, is scheduled to be adopted by a qualified majority of 3/4 of the represented shares with the right to vote.

No other motions were made.

After due deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Twelve of the agenda

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of Shareholders adopts the proposed amendments to the Articles of Association.

The decision is adopted by a majority of 100% of the capital represented and fulfills the requirements for adoption under section 92 in connection with paragraph 91 point (a) of the Statute of the company, which requires a majority of 3/4 of the represented shares with the right to vote.

2.13. Under Item thirteen of the agenda

Mr. Tokushev, the Chairman of the General Meeting of the Shareholders proposed that the GM require the executive director Mr. Velichko Klingov to present the accepted and verified financial report of the Company, as well as all other resolutions of the General

Meeting of Shareholders subject to disclosure in the Commercial Registry of the Registry Agency within a period not longer than 7 days after the date the GM was held.

No other motions were made.

After due deliberation, the motion of the Board of Directors was put to voting.

Voting on Item Twelve of the agenda

Manner of Voting	Number of actual votes	Share of the capital
„FOR”	3 437 767	57.19 %
„AGAINST”	-	-
„ABSTAINED FROM VOTING”	-	-

Based upon the voting the General Meeting of the Shareholders

RESOLVED:

The General Meeting of Shareholders requires the executive director Mr. Velichko Klingov to present the accepted and verified financial report of the Company, as well as all other resolutions of the General Meeting of Shareholders subject to disclosure, in the Commercial Registry of the Registry Agency within a period of 7 days since the date the GM was held.

III. Questions from shareholders outside the aforementioned agenda.

The chairman of the General Meeting invited the present shareholders to put questions to members of the Board of Directors and outside the previously announced agenda. There were no such questions.

IV. Closing of the General Meeting of the Shareholders

Due to depletion of the agenda the Annual Regular General Meeting of the Shareholders of “INTERCAPITAL PROPERTY DEVELOPMENT” ADSIC was closed at 14:30 h. on June 30, 2015.

V. Enclosures to the Minutes

1. List of the shareholders, issued by “Central Depository” AD;
2. List of the shareholders that were present at the General Meeting;
3. Powers of attorney presented at the General Meeting – 30;
4. Certificates for good standing of shareholders – legal entities – 6 numbers;
5. Minutes from the Meeting of the Board of Directors held on 21st May 2015 on which a decision was taken for convocation of the General Meeting of the shareholders.

Viktor Tokushev
Chairman of the GM

Boris Teknedjiev
Secretary

Kristina Chakurova
Teller

ПРОТОКОЛ
ОТ РЕДОВНО ГОДИШНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
„ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ”
акционерно дружество със специална инвестиционна цел

I. Конституиране на Общото събрание на акционерите:	
<p>1.1. Дата и място на провеждане:</p>	<p>30 юни 2015 година</p> <p>град София, бул. „Васил Левски” 27, „Хотел Даунтаун”, втори етаж, конферентна зала № 1</p> <p>След извършване на регистрацията на акционерите по списък, предоставен от „Централен депозитар” АД, на основание чл. 115б, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Общото събрание се откри в 14:00 часа от г-н Величко Клингов изпълнителен директор на Дружеството.</p>
<p>1.2. Констатации относно редовността на провеждане на Общото събрание:</p>	<p>Г-н Клингов констатира, че:</p> <p>Общото събрание на акционерите е надлежно свикано при спазване на изискванията на чл. 223 от Търговския закон (ТЗ) и чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК по покана на Съвета на директорите на Дружеството, обявена в Търговския регистър с вписване 20150527140410.</p>
<p>1.3. Кворум</p>	<p>В дневния ред на настоящото Общо събрание е предвидено да се гласува по предложени промени в Устава на Дружеството, които съгласно т. 99 във вр. с т. 91, буква (а) от Устава за вземане на валидно решение, изискват да присъстват или да са представени поне половината плюс една от всички акции с право на глас, издадени от Дружеството.</p> <p>След проверка на извършената регистрация за участие в Общото събрание г-н Клингов уведоми акционерите, че на Общото събрание са представени 3 437 767 (три милиона четиристотин тридесет и седем хиляди седемстотин шестдесет и седем) броя акции, представляващи 57,19 % (петдесет и седем</p>

Оригинал

страница 1 от 18

Председател:



Секретар:



**1.4. Присъстващи
неакционери:**

лица

цяло и деветнадесет стотни процента) от капитала на Дружеството, поради което редовното общо събрание на Дружеството може да бъде законно проведено и да взема валидни решения по предварително обявения в поканата дневен ред.

Г-н Клингов предложи на Общото събрание да вземе решение за допускане до участие в заседанието на Борис Владимиров Текнеджиев и Кристина Юлиянова Чакърлова, лица неакционери, които да подпомогнат провеждането му.

Общото събрание единодушно реши да бъдат допуснати Борис Владимиров Текнеджиев и Кристина Юлиянова Чакърлова.

**1.5. Избор на председател,
секретар и членове на
мандатна комисия:**

Г-н Клингов предложи за председател на ОСА да бъде избран Виктор Токушев, за секретар – Борис Текнеджиев, и за преброител на гласовете – Кристина Чакърлова.

Не бяха направени други предложения.

Предложението на г-н Клингов се подложи на гласуване.

Общото събрание единодушно избра:

за председател: Виктор Токушев;

за секретар: Борис Текнеджиев;

и за преброител на гласовете: Кристина Чакърлова.

1.6. Постъпили пълномощни:

Съгласно изискването на чл. 116, ал. 6 от ЗППЦК, председателят на ОСА г-н Токушев, уведоми акционерите, че са постъпили пълномощни в полза на следните лица:

на името на г-н Виктор Токушев.

Председателят на ОСА г-н Токушев уведоми акционерите, че не са постъпили пълномощни, получени чрез електронни средства, съгласно публикуваните на интернет страницата на дружеството правила за гласуване с пълномощни, получени чрез

Оригинал

страница 2 от 18

Председател:



Секретар:



1.7. Присъстващи членове на съвета на директорите:

електронни средства.

Председателят на ОСА г-н Токушев уведоми акционерите, че на Общото събрание на дружеството присъстват следните членове на Съвета на директорите:

г-н Величко Клингов – изпълнителен член (изпълнителен директор) на Съвета на директорите;

1.8. Обявен в поканата за свикване на Общото събрание дневен ред:

Председателят на ОСА г-н Токушев представи обявения в поканата за свикване на ОСА дневен ред:

„Точка първа: Доклад на управителните органи за дейността на Дружеството през 2014 г.;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2014 г.;

Точка втора: Годишен доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2014 г.;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2014 г.;

Точка трета: Доклад на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема доклада на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.;

Точка четвърта: Приемане на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.;

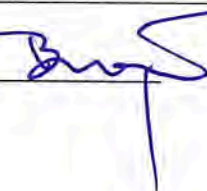
Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.;

Точка пета: Приемане на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2014 г.;

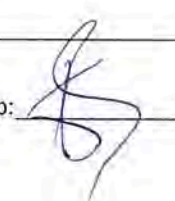
Оригинал

страница 3 от 18

Председател:



Секретар:



Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2014 г.;

Точка шеста: Приемане на решение за разпределение на финансовия резултат на Дружеството за 2014 г.;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема предложението на Съвета на директорите отчетената загуба от дейността на Дружеството за 2014 г. да не бъде покривана и да бъде отнесена в пасива;

Точка седма: Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите Величко Стойчев Клингов и Цветелина Чавдарова Христова за дейността им през периода 01.01.2014 г. – 31.12.2014 г., АХЕЛОЙ 2012 ООД за дейността през периода 20.03.2014 г. – 31.12.2014 г.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите Величко Стойчев Клингов и Цветелина Чавдарова Христова за дейността им през периода 01.01.2014 г. – 31.12.2014 г., АХЕЛОЙ 2012 ЕООД за дейността през периода 20.03.2014 г. – 31.12.2014 г.

Точка осма: Избор на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г.;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите одобрява предложението на Съвета на директорите за регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. и на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г., да бъде избрано „ОДИТ АДВАЙЗЕРС“ ООД, с ЕИК 201811851;

Точка девета: Отчет на Директора за връзка с инвеститорите;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за

Оригинал

Страница 4 от 18

Председател:

Секретар:

	<p>връзка с инвеститорите;</p> <p>Точка десета: Преизбиране на досегашните членове на одитния комитет за нов 3-годишен мандат.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите преизбира настоящите членове на Одитния комитет за нов 3-годишен мандат;</p> <p>Точка единадесета: Доклад на управителните органи за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2014 г.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2014 г.;</p> <p>Точка дванадесета: Промени в Устава на Дружеството.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема предложените промени в Устава на Дружеството;</p> <p>Точка тринадесета: Разни.”</p>
<p>1.9. Въпроси, включени в дневния ред по реда на чл. 223а ТЗ</p>	<p>Председателят на ОСА г-н Токушев уведоми акционерите, че не са постъпили предложения и въпроси по дневния ред по реда на чл. 223а ТЗ.</p>
<p>1.10. Предложения за включване на други въпроси в дневния ред</p>	<p>Председателят на ОСА г-н Токушев уведоми акционерите, че тъй като на ОСА не присъстват всички акционери, не могат да се включват други въпроси в дневния ред.</p>
<p>1.11. Възражения относно редовността на провеждане на Общото събрание</p>	<p>Няма направени възражения.</p>
<p>1.12. Процедурни предложения</p>	<p>Председателят на ОСА г-н Токушев направи процедурно предложение гласуването по въпросите от дневния ред да се извършва с карти за гласуване, раздадени на всеки</p>

акционер при извършената регистрация.

Общото събрание единодушно реши гласуването да се извършва с раздадените карти за гласуване.

На следващо място, беше направено предложение от Председателя на ОСА материалите по дневния ред да не бъдат прочитани в цялост. Мотивите за това са, че всички писмени материали предварително са били на разположение на акционерите, публикувани са и на Интернет страницата на Дружеството и всеки акционер е имал възможност да се запознае с тях.

Други предложения не постъпиха.

След проведено гласуване, Общото събрание единодушно реши материалите по дневния ред да не бъдат прочитани пред акционерите.

II. Разисквания и решения по включените в дневния ред въпроси:

2.1. По точка първа от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложения проект за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите, че съгласно изискванията на чл. 245 и 247 ТЗ и чл. 113 от Устава, Съветът на директорите съставя Доклад за дейността на Дружеството за изтеклата календарна година и представи изготвения Доклад за дейността на дружеството за 2014 г.

След запознаване с Доклада, г-н Токушев предложи на Общото събрание да приеме предложеното от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2014 г.“

Други предложения не бяха направени.

Предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

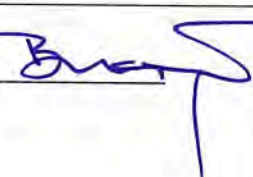
Гласуване по точка първа от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
--------------------	------------------------------------	-----------------

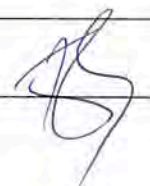
Оригинал

страница 6 от 18

Председател:



Секретар:



„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2014 г.

2.2. По точка втора от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев запозна акционерите с изготвения Доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2014 г., и ги уведоми, че съгласно изискването на чл. 40л от Закона за независимия финансов одит, Общото събрание на Дружеството трябва да гласува представения Доклад. В тази връзка, г-н Токушев покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2014 г.“

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати, предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка втора от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

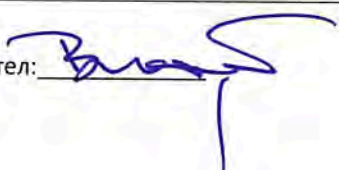
РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2014 г.


Оригинал

страница 7 от 18

Председател:



Секретар:



2.3. По точка трета от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев запозна акционерите с изготвения доклад на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г. и уведоми, че съгласно изискването на чл. 40, ал. 2, т. 3 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 221, т. 11 от ТЗ, Общото събрание на Дружеството трябва да одобри доклада на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г. Г-н Токушев покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите приема доклада на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.“

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка трета от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема доклада на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.

2.4. По точка четвърта от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложения проект за решение.

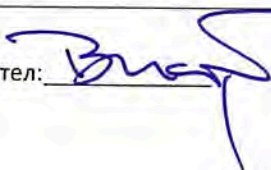
Г-н Клингов запозна акционерите с изготвения финансов отчет на Дружеството за 2014 г. и уведоми, че съгласно изискването на чл. 221, т. 7 от ТЗ, Общото събрание на Дружеството трябва да одобри годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г., след което покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите приема годишния финансов отчет на

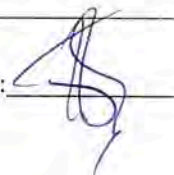
Оригинал

страница 8 от 18

Председател:



Секретар:



дружеството за 2014 г.”

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка четвърта от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА”	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ”	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г.

2.5. По точка пета от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложението проект за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите с изготвения консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2014 г. и уведоми, че съгласно изискването на чл. 221, т. 7 от ТЗ, Общото събрание на Дружеството следва да одобри годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г., след което покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите приема консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2014 г.”

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка пета от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА”	3 437 767	57,19 %

Оригинал

страница 9 от 18

Председател:

Секретар:

„ПРОТИВ”	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2014 г.

2.6. По точка шеста от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложения проект за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите, че с оглед отчетената от Дружеството загуба от дейността през изминалата календарна година и съгласно изискването на чл. 221 от ТЗ, Общото събрание на Дружеството трябва да приеме решение за покриване на загубата. В допълнение г-н Клингов уведоми акционерите, че за 2014 г. Дружеството е отчело загуба в размер на 1 598 693,19 лв. С оглед изложеното, г-н Клингов запозна акционерите с предложението на управителния орган на Дружеството отчетената загуба през 2014 г. да не бъде покривана. Г-н Клингов покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение за покриване на загубата:

„Общото събрание на акционерите приема предложението на Съвета на директорите отчетена загуба от дейността на Дружеството за 2014 г. в размер на 1 598 693,19 лв. да не бъде покривана и да бъде отнесена в пасива.”

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка шеста от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА”	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ”	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

Оригинал

страница 10 от 18

Председател:



Секретар:



РЕШИ:

Отчетена загуба от дейността на Дружеството за 2014 г. в размер на 1 598 693,19 лв. да не бъде покривана и да бъде отнесена в пасива.

2.7. По точка седма от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложението проект за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите, че съгласно чл. 221, т. 10 от ТЗ и при спазване на изискванията на чл. 116в от ЗППЦК, Общото събрание на Дружеството може да освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за досегашната им дейност и покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите Величко Стойчев Клингов и Цветелина Чавдарова Христова за дейността им през периода 01.01.2014 г. – 31.12.2014 г., „АХЕЛОЙ 2012“ ООД за дейността през периода 20.03.2014 г. – 31.12.2014 г.“

С оглед спазване на принципите на добро корпоративно управление и разпоредбата на чл. 229 от ТЗ, председателят на ОС съобщи, че по тази точка от дневния ред членовете на Съвета на директорите, които са акционери, респективно техните пълномощници, не гласуват.

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка седма от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите Величко Стойчев Клингов и Цветелина Чавдарова

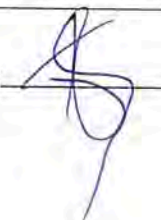
Оригинал

страница 11 от 18

Председател:



Секретар:



Христова за дейността им през периода 01.01.2014 г. – 31.12.2014 г., „АХЕЛОЙ 2012“ ООД за дейността през периода 20.03.2014 г. – 31.12.2014 г.

2.8. По точка осма от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложението за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите, че съгласно изискването на чл. 221, т. 6 ТЗ Общото събрание на Дружеството трябва да избере одитори, които да проверят и заверят годишния отчет на дружеството, както и консолидирания годишен отчет на дружеството. Г-н Величко Клингов представи акционерите предложението от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите одобрява предложението на Съвета на директорите за регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. и на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г., да бъде избрано „ОДИТ АДВАЙЗЕРС“ ООД, с ЕИК 201811851.“

Предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка осма от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите одобрява предложението на Съвета на директорите за регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. и на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г., да бъде избрано „ОДИТ АДВАЙЗЕРС“ ООД, с ЕИК 201811851.

2.9. По точка девета от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложението за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите, че съгласно чл. 116 г, ал. 4 ЗППЦК, Директорът

Оригинал _____ страница 12 от 18

Председател: _____

Секретар: _____

за връзка с инвеститорите се отчита за дейността си през изминалата година пред Общото събрание на Дружеството.

Г-н Токушев покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение:

„Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите.“

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка девета от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите.

2.10. По точка десета от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложения проект за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите, че предвид изтичането на мандата на избрания към момента Одитен комитет на 28.06.2015 г., Общото събрание на Дружеството може да преизбере членовете на Одитния комитет за нов 3-годишен мандат. С оглед изложеното, г-н Клингов покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение за преизбиране на досегашните членове на Одитния комитет Величко Клингов, Цветелина Христова и „АХЕЛОЙ 2012“ ООД.

В тази връзка г-н Клингов представи предложението за решение на Съвета на директорите и покани акционерите да го приемат:

Съветът на Директорите предлага на Общото събрание на акционерите следния проект за решение:

Оригинал

страница 13 от 18

Председател:

Секретар:

„Общото събрание на акционерите преизбира настоящите членове на Одитния комитет за нов 3-годишен мандат.“

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка десета от дневния ред:

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите преизбира настоящите членове на Одитния комитет за нов 3-годишен мандат.

2.11. По точка единадесета от дневния ред

Г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложението проект за решение.

Г-н Клингов запозна акционерите с разпоредбите на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, съгласно която Съветът на директорите следва да представи Доклад за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2014 г. Докладът следва да бъде приет от редовното годишно Общо събрание на акционерите на дружеството. С оглед на това, г-н Клингов представи на акционерите Доклада на управителните органи за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2014 г. и предложи на Общото събрание да го приеме.

Г-н Токушев покани акционерите да приемат предложеното от Съвета на директорите решение.

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на Съвета на директорите беше подложено на гласуване.

Оригинал

страница 14 от 18

Председател:

Секретар:

Гласуване по точка единадесета от дневния ред

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2014 г.

2.12. По точка дванадесета от дневния ред

Г-н Токушев даде думата на изпълнителния директор на дружеството г-н Величко Клингов да представи предложението проект за решение.

Г-н Клингов посочи на акционерите, че със Заявление вх. № РГ-05-1207-2 от 26.05.2015 г. и на основание чл. 15, ал. 1 от ЗДСИЦ са представени за одобрение предложените на акционерите в Дружеството промени в Устава. В тази връзка Комисията за финансов надзор е одобрила предложените промени съгласно Решение № 437-ДСИЦ от 04.06.2015 г.

Председателят на ОСА представи пред акционерите текстовете от Устава, които се предвижда да бъдат променени:

1. Член 33 се изменя, както следва:

„С този Устав се овластява Съветът на директорите в срок до 5 години, считано от датата на Общото събрание на акционерите, по своя преценка и като определи всички параметри на съответната емисия да увеличи капитала на Дружеството до достигане на максимален размер от 50 000 000 (петдесет милиона) лева, чрез издаване на нови акции, в това число и привилегирани акции.“

2. Член 33а се изменя, както следва:

„С този Устав се овластява Съветът на директорите в срок до 5 години, считано от датата на Общото събрание на акционерите, по своя преценка и като определи всички параметри на съответната емисия да издава емисии варанти и/или конвертируеми облигации, въз основа на които капиталът на Дружеството може да достигне максимален размер от 50 000 000 (петдесет милиона) лева. При издаване на конвертируеми облигации Съветът на директорите е овластен да

Оригинал _____ страница 15 от 18

Председател: _____

Секретар: _____

определи параметрите на конвертиране на облигациите в акции дори и след срока по предходното изречение, ако емисията е издадена в този срок.”

3. Член 56 се изменя, както следва:

„С този Устав се овластява Съветът на директорите за срок до 5 години, считано от дата на Общото събрание на акционерите, да издаде корпоративни облигации на обща стойност до 50 000 000 (петдесет милиона) лева при спазване на ограничението на т. 54. Съветът на директорите е свободен в преценката при определянето на вида на облигациите, обезпечеността на облигационните заеми, размера на лихвените плащания и начина за погасяване на главницата, като се съобразява с нуждите на дружеството и условията на пазара за привличане на външно финансиране.”

Г-н Токушев обърна внимание на акционерите, че промяната се налага поради това, че досега предвидените 5-годишни срокове в Устава по съответните точки са изтекли или предстои да изтекат.

Председателят на ОСА припомни на акционерите, че тази точка от дневния ред, съгласно т. 92 във вр. с т. 91 буква (а) от Устава на Дружеството, е предвидено да се приеме с квалифицирано мнозинство от 3/4 от представените на събранието акции с право на глас.

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на председателя на ОСА беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка дванадесета от дневния ред

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА”	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ”	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ”	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите приема предложените промени в Устава на Дружеството.

Решението се приема с мнозинство от 100 % от представения капитал и отговаря на изискванията за приемането му съгласно т. 92 във вр. с т. 91 буква (а) от Устава на дружеството, който изисква мнозинство от 3/4 от представените на събранието

Оригинал

страница 16 от 18

Председател:



Секретар:



акции с право па глас.

2.13. По точка тринадесета от дневния ред

Председателят на ОСА г-н Токушев предложи Общото събрание на акционерите да възложи на изпълнителния директор г-н Величко Клингов да представи в Търговския регистър към Агенция по вписванията, заверения и приет годишен финансов отчет на дружеството, както и останалите решения на ОСА, подлежащи на вписване в Търговския регистър, в срок не по-дълъг от 7 дни от датата на провеждане на общото събрание.

Други предложения не бяха направени.

След проведени дебати предложението на председателя на ОСА беше подложено на гласуване.

Гласуване по точка дванадесета от дневния ред

начин на гласуване	брой действително подадени гласове	дял от капитала
„ЗА“	3 437 767	57,19 %
„ПРОТИВ“	-	-
„ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“	-	-

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите

РЕШИ:

Общото събрание на акционерите възлага на изпълнителния директор г-н Величко Клингов да представи за вписване в Търговския регистър към Агенция по вписванията заверения и приет годишен финансов отчет на дружеството, както и останалите решения на ОСА, подлежащи на вписване и обявяване в Търговския регистър, в срок не по дълъг от 7 дни от датата на провеждане на общото събрание.

III. Въпроси от акционери извън посочения по-горе дневен ред.

Председателят на ОСА покани присъстващите акционери да отправят въпроси към членовете на Съвета на директорите и извън предварително обявения дневен ред. Такива не постъпиха.

IV. Закриване на Общото събрание на акционерите:

Оригинал _____ страница 17 от 18

Председател: _____

Секретар: _____

Поради изчерпване на дневния ред редовното годишно Общото събрание на акционерите на „ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ“ АД СИЦ се закри в 14:30 часа на 30 юни 2015 г.

V. Приложения към протокола

1. Списък на акционерите, представен от „Централен депозитар“ АД;
2. Списък на присъстващите на Общото събрание акционери;
3. Пълномощни, представени на Общото събрание – 30 броя;
4. Удостоверения за актуално съдебно състояние на акционери юридически лица – 4 броя;
5. Протокол от заседание на Съвета на директорите, проведено на 21.05.2015 г., с което е взето решението за свикване на Общото събрание.



Виктор Токушев

Председател на ОСА



Борис Текнеджиев

Секретар



Кристина Чакърова

преброител