

ПРОТОКОЛ

от
заседание на Съвета на директорите
на
„Адвертайзинг Продиджи“ АД

Днес, 12.01 2011, в 13:00 часа, бе проведено заседание на Съвета на директорите на „Адвертайзинг Продиджи“ АД, (Дружеството) с ЕИК175418705, със седалище и адрес на управление гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. Джеймс Баучер No 103, ет. 1.

На заседанието присъстваха членове на Съвета на директорите, както следва:

1. **Николаос Асикис**, гражданин на Република Гърция, роден на 03.01.1974 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаваш паспорт номер АЕ 1688972, изд. на 07.08.2007 г. от НПЦ, валиден до 06.08.2012,

2. **Константинос Колокасидис**, гражданин на Република Кипър, роден на 24.09.1959 г., в гр. Лefкозия, Република Кипър, притежаваш лична карта No 570065, издадена на 14.11.2005 год. от Република Кипър, валидна до 14.11.2015,

3. **Ефтихиос Лоупасис**, гражданин на републик Гърция, роден на 30.12.1980 в Амароусио Аतिकис, притежаваш лична карта № X 541589, издаден на 08.08.2003г от Министерство на общественя ред, Република Гърция.

Атанасиос Маргаритис - отсъства,
Йоанис Николаос Атанасиу -отсъства,

Константинос Колокасидис бе единодушно избран за Председател на събранието, **Николаос Асикис** бе единодушно избран за Секретар.

Членовете на Съвета на директорите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на събранието и за вземане на валидни решения са изпълнени.

Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да

MINUTES

of
a meeting of the Board of Directors
of
“Advertising Prodigy” AD

On this 12th Day of Jan 2011, a meeting of the Board of Directors of **Advertising Prodigy AD**, (The Company), with UIC 175418705, with seat and address: Sofia 1407, Lozenetz Region, 103 James Bourchier Blvd., fl. 1

The meeting was attended by the members of the Board of Directors as follows:

1. **Nikolaos Asikis**, citizen of Republic of Greece, born 03.01.1974 in the city of Athens, Greece, holder of passport No AE 1688972, issued on 07.08.2012

2. **Konstantinos Kolokasidis**, citizen of the Republic of Cyprus, born on 24.09.1959 in the city of Lefkosia, Cyprus, holder of ID card No 570065, issued on 14.11.2005 by the Republic of Cyprus, valid until 14.11.2015,

3. **Eftychios Loupasis**, citizen of Republic of Greece, born on 30.12.1980, in Amarousio Atikis, holder of ID card № X 541589, issued on 08.08.2003 by the Ministry of Public Order, Hellenic Republic

Athanasios Margaritis - absent
Ioannis Nikolaos Athanasiou - absent

Konstantinos Kolokasidis was unanimously appointed as Chairman of the meeting, **Nikolaos Asikis** was unanimously appointed as Secretary.

The members of Board of Directors confirmed that all requirements under Articles of association of the Company and the Bulgarian legislation for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled

The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held

бъде проведено при следния дневен ред:

1. Вземане на решение за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

2. Разни.

По точка първа от дневния ред, господин Константинос Колокасидис даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане Съветът на директорите прие **ЕДИНОДУШНО** следните решения:

1. Свиква извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 25.02.2011 година от 13.00 часа в седалището на Дружеството на следния адрес: гр. София, район Лозенец, бул. Джеймс Баучер 103, ет. 1, с дневен ред, както следва:

1.1. Взема решение за изменение на Устава на Дружеството както следва:

„Чл. 17. (2) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл. 223 от Търговския закон по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството.“

Чл. 26. (1) Съветът на директорите се състои от 3 (трима) членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите.“

Проект за решение:

„Общото събрание на акционерите взема решение за изменение Устава на Дружеството, както следва.“

„Чл. 17. (2) Общото събрание се свиква

under the following agenda:

1. Adoption of resolution on convocation of an Extraordinary General meeting of the shareholders (GMS) of the Company.

2. Miscellaneous.

Under point 1 of the agenda, Mr. Konstantinos Kolokasidis appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company voted **UNANIMOUSLY** for the following decisions:

1. Convenes an extraordinary General meeting of the shareholders of the Company on 25.02.2011, at 01.00 p.m., at the Company's seat and registered address in the City of Sofia, Lozenetz region, 103 James Bouchier Blvd., floor 1, with the following agenda:

1.1. Adopting a resolution for amendment of the articles of Association of the Company as follows:

„Art. 17. (2) The General Meeting shall be convened by the Board of Directors. It may also be convened by motion from the Company's shareholders as provided for in Art. 223 of the Commerce Act upon request of shareholders which hold shares representing at least 5 per cent of the Company's capital.“

Art.26 (1) The Board of Directors shall consist of 3 /three/ members. The mandate of the Board of Directors will be 5 /five/ years without limitations on re-elections. Members of the Board of Directors can be either natural or juridical person. In the latter case the juristic person shall delegate and authorize a natural person to perform its rights and obligations of Board of Director's member.“

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders, adopts a resolution to Amend the Articles of Association of the Company as follows:

„Art. 17. (2) The General Meeting shall be

от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл. 223 от Търговския закон по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството.

Чл. 26. (1) Съветът на директорите се състои от 3 (трима) членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите."

1.2. Обсъждане на решение за освобождаване от длъжност на двама членове на Съвета на Директорите на Дружеството - **Йоанис Николаос Атанасиу**, гражданин на Република Гърция, роден на 29.09.1972г в гр. Малмесбъри, Южноафриканска република, притежаващ лична карта № АІ 573069, издаден на 04.05.2010 год. от Гръцка полиция, с постоянен адрес ТА Глифада, Андрусас Месиняс 3509/1;

Атанасиос Маргаритис, гражданин на Република Гърция, роден на 02.08.1978г., в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ паспорт № АВ 5861031, издадена на 05.02.2007г. от НПС, валиден до 04.02.2012,

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите взема решение за освобождаване от длъжност на двама членове на Съвета на Директорите на Дружеството - **Йоанис Николаос Атанасиу**, гражданин на Република Гърция, роден на 29.09.1972г в гр. Малмесбъри, Южноафриканска република, притежаващ лична карта № АІ 573069, издаден на 04.05.2010 год. от Гръцка полиция, с постоянен адрес ТА Глифада, Андрусас Месиняс 3509/1;

Атанасиос Маргаритис, гражданин на Република Гърция, роден на 02.08.1978г., в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ паспорт № АВ 5861031,

convened by the Board of Directors. It may also be convened by motion from the Company's shareholders as provided for in Art. 223 of the Commerce Act upon request of shareholders which hold shares representing at least 5 per cent of the Company's capital.

Art.26 (1) The Board of Directors shall consist of 3 /three/ members. The mandate of the Board of Directors will be 5 /five/ years without limitations on re-elections. Members of the Board of Directors can be either natural or juridical person . In the latter case the juristic person shall delegate and authorize a natural person to perform its rights and obligations of Board of Director's member."

1.2. Discussing a resolution on release from duty of two members of the Board of Directors of the Company - **Ioannis Nikolaos Athanasiou**, citizen of the Republic of Greece, born 29.09.1972 in the city of Malmesbury, South African Republic, holder of ID card № АІ 573069, issued on 04.05.2010 by Greek Police, with permanent address T.A. Glyfadas, Androusas Mesinias 3509/1; and

Athanasios Margaritis, citizen of the Republic of Greece, born on 02.08.1978, in the city of Athens, Republic of Greece, holder of passport No АВ 5861031, issued on 05.02.2007 by NPC, valid until 04.01.2012

Draft resolution: "The General Meeting of the Shareholders, adopts a resolution to release from duty of two members of the Board of Directors of the Company - **Ioannis Nikolaos Athanasiou**, citizen of the Republic of Greece, born 29.09.1972 in the city of Malmesbury, South African Republic, holder of ID card № АІ 573069, issued on 04.05.2010 by Greek Police, with permanent address T.A. Glyfadas, Androusas Mesinias 3509/1; and

Athanasios Margaritis, citizen of the Republic of Greece, born on 02.08.1978, in the city of Athens, Republic of Greece, holder of passport No АВ 5861031, issued

издадена на 05.02.2007г. от НПСЦ, валиден до 04.02.2012,

1.3. Поради изтичане на мандата на настоящия СД на 05.12.2010, обсъждане на решение за преизбиране настоящите членове на СД, а именно Николаос Асискис, Константинос Колокасидис и Евтихиос Лупасис за нов петгодишен мандат, считано от вземането на настоящото решение.

Проект за решение:

„Общото събрание на акционерите в преизбира настоящите членове на СД, а именно Николаос Асискис, Константинос Колокасидис и Евтихиос Лупасис за нов петгодишен мандат, считано от вземането на настоящото решение.”

1.4. Обсъждане на решение за освобождаване на членове на одитния комитет - Атанасиос Маргаритис, и Лилиян Мимис Вахариди, избрани на ОСА от 17.07.2009г.

Съгласно разпоредбите на ЗНФО, Адвертайзинг Продиджи АД отговаря на критериите на чл. 40ж, ал.1 и функциите на одитния комитет ще бъдат изпълнявани от Съвета на директорите, респ. мандатът ще съответства:

Николаос Асикис

Константинос Колкасидис

Евтихиос Лоупасис

За председател на Одитния комитет, ОСА определя Константинос Колкасидис.

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите взема решение за освобождаване на членове на одитния комитет - Атанасиос Маргаритис, и Лилиян Мимис Вахариди, избрани на ОСА от 17.07.2009г.

Съгласно разпоредбите на ЗНФО, Адвертайзинг Продиджи АД отговаря на критериите на чл. 40ж, ал.1 и функциите на одитния комитет ще бъдат изпълнявани от Съвета на директорите, респ. мандатът ще съответства:

Николаос Асикис

Константинос Колкасидис

Евтихиос Лоупасис

on 05.02.2007 by NPC, valid until 04.01.2012

1.3. Due to expiration of the mandate of this Board of Directors on 05.12.2010, adopting a resolution on re-election of the current members of the Board, namely Nikolaos Asiskis, Konstantinos Kolokasidis and Evtihios Lupasis for a new five-year mandate following the adoption of this decision.

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders, adopts a resolution on re-election of the current members of the Board of Directors, namely Nikolaos Asiskis, Konstantinos Kolokasidis and Evtihios Lupasis for a new five-year term following the adoption of this decision.”

1.4. Discussing a decision to dismiss members of the Audit Committee - Athanasios Margaritis and Lilian Mimis Vaharidi elected by the GMS held on 17.07.2009.

Under the provisions of Independent Financial Audit, Advertising Prodigy AD meets the criteria of Art. 40g, paragraph 1 and the functions of the Audit Committee will be implemented by the Board of Directors, respectively. will correspond to its mandate:

Nikolaos Asikis

Konstantinos Kolkasidis

Evythios Loupasis

Chairman of the Audit Committee, the GMS sets Konstantinos Kolkasidis

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders, adopts a resolution to dismiss members of the Audit Committee - Athanasios Margaritis and Lilian Mimis Vaharidi elected by the GMS held on 17.07.2009.

Under the provisions of Independent Financial Audit, Advertising Prodigy AD meets the criteria of Art. 40g, paragraph 1 and the functions of the Audit Committee will be implemented by the Board of Directors, respectively. will correspond to its mandate:

Nikolaos Asikis

Konstantinos Kolkasidis

Evythios Loupasis

За председател на Одитния комитет ОСА определя Константинос Колкасидис.

Chairman of the Audit Committee, the GMS sets Konstantinos Kolkasidis

1.5. Разни

1.5. Miscellaneous

По точка втора от дневния ред, господин Колокасидис даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други предложения не бяха направени. След проведеното обсъждане Съветът на директорите на Дружеството прие **ЕДИНОДУШНО** следното решение:

Under point 2 of the agenda, Mr. Kolokasidis appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company voted **UNANIMOUSLY** for the following decision:

2. Разни

2. Miscellaneous

Възлагане на изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание акционерите и оповестяване по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК на поканата за свикване на Общо събрание, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, както и за обявяването на промените на новия Устав на Дружеството в Търговския регистър.

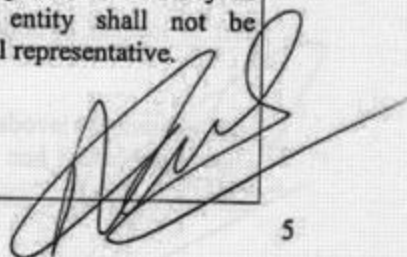
Assigns the executive director to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the GMS, including to disclose the invitation for the GMS under the conditions and the procedure of Art. 100s para 1 and 3 of POSA, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market, as well as to required for announcement of the adopted Articles of Association in the Commercial Registry.

На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акции от капитала на Дружеството и правата на глас в Общото събрание на акционерите към датата на свикване на Общото събрание е 720 000.

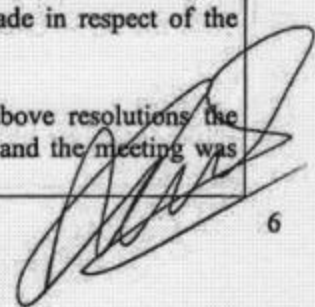
On the grounds of Article 115, paragraph 2, point 1 of the Public Offering of securities Act (POSA), the Board of Directors of the Company, hereby informs that the total number of shares of the Company's capital and the voting rights of the shareholders up to the date of convocation of the General meeting is 720 000.

Правото на глас може да се упражнява само от лицата, вписани като акционери в Книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до 11.02.2011 г. Физическите лица акционери следва да представят документ за самоличност, при представителство – и изрично пълномощно за конкретното общо събрание. Юридическите лица представят удостоверение за актуално състояние, както и изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание в случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител.

The voting right shall be exercised only by persons, entered as shareholders in the Shareholders Register, kept by Central Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till 11.02.2011 at the latest. The natural persons shall present an identity document, in case of representation – and written power of attorney for the concrete General meeting. The legal entities shall present a good standing certificate, as well as and explicit power of attorney in cases of the legal entity shall not be represented by its legal representative.



<p>Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез упълномощен представител с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание по образец съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му.</p>	<p>The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy authorized by means of an explicit written power of attorney for the current General meeting as per a specimen, done in compliance with the Article 116, para 1 of the POSA and implementing regulations thereof.</p>
<p>Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на Общото събрание, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание. Правото на акционерите по предходното изречение може да бъде упражнено в срок до <u>14.02.2011</u> г.</p>	<p>The shareholders shall have the right to include points in the Agenda of the General meeting as well as the right to make proposals for resolutions under points from the Agenda of the meeting. The rights as per the previous sentence shall be exercised till <u>14.02.2011</u>.</p>
<p>Акционерите с право на глас имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание.</p>	<p>The Shareholders entitled to vote shall have the right to ask questions during the General meeting.</p>
<p>Писмените материали, както и писменото пълномощно за представителство на акционер, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 10.00 до 18.00 часа на адреса на управление на Дружеството. При поискване, образец на писмено пълномощно ще бъде предоставяно и след свикване на Общото събрание на акционерите.</p>	<p>The written materials, written power of attorney on representation of shareholders including, related to the agenda of the General meeting of the Shareholders are available for the shareholders each working day from 10.00 to 18.00 at the registered address of the Company. Specimen of the written power of attorney shall be presented upon request and after the convocation of the General meeting of shareholders.</p>
<p>Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на акционерите на Интернет страницата на Дружеството: www.advprodigy.com</p>	<p>The written materials and the documents related thereto for the General meeting of shareholders, as well as the rules on the terms and procedure for receiving of powers of attorney through electronic means are available for the shareholders on the Internet site of the Company: www.advprodigy.com</p>
<p>При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на <u>14.02.2011</u> от 13.00 часа, на същото място и при същия дневен ред.</p>	<p>In the absence of quorum on the ground of Article 227, para 3 of the Commercial Act the General meeting shall take place on <u>14.02.2011</u>, at 01.00 p.m., at the same place with the same agenda.</p>
<p>По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.</p>	<p>No objections were made in respect of the above resolutions.</p>
<p>С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието бе закрито в 13.30 часа.</p>	<p>With passing of the above resolutions the agenda was exhausted and the meeting was closed at 1.30 p.m</p>




**Съвет на директорите на "Адвъртайзинг Продиджи" АД: /
Board of Directors of "Advertising Prodigy" AD**

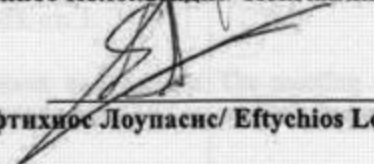
Подписи: Signatures:



Николаос Асикис/ Nikolaos Asikis



Константинос Колокасидис/ Konstantinos Kolokasidis



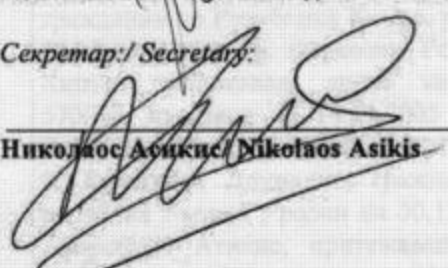
Ефтихиос Лоупасис/ Eftychios Loupasis

Председател: / Chairman:



Константинос Колокасидис/ Konstantinos Kolokasidis

Секретар: / Secretary:



Николаос Асикис/ Nikolaos Asikis