

MINUTES

FROM A SESSION OF THE MANAGEMENT BOARD OF "ORGACHIM" J.S.C. – RUSE

Today, 8 May 2012 at 10.30 in the city of Ruse a session of the Management Board of "Orgachim" J.S.C. – Ruse was held.

The following members of the Management Board were present at the session:

1. Mr. Marius Vacaroiu
2. Mr. Alexander Dimitrov
3. Mr. Zhivko Minkov
4. Ms. Cristina Spatariu
5. Mr. Marin Marinov

Mr. Marius Vacaroiu was elected for a chairman of the session

The Minutes of the session was taken by Mrs. Mitsova, Investor Relations Director.

The session had the following

AGENDA:

1. Taking a decision for convening an annual General meeting of the shareholders of the company.

On item 1 of the agenda:

After the discussion the Management Board unanimously

RESOLVED:

The MANAGEMENT BOARD of "ORGACHIM" JSC – Ruse, by virtue of article 223, paragraph 1 of the Trade Law, convenes an annual General Meeting of the Shareholders of the Company on 22 June 2012, at 11 o'clock, Ruse, in the company hall in Ruse, 21 "Treti mart" blvd., with the following agenda:

1. Management report for the activity of the Company for 2011. Proposal for a decision: The General meeting accepts the management report for the activity of the company for 2011.

2. Report of the Investor Relations Director for 2011. Proposal for a decision: The General meeting accepts the report of the Investor Relations Director for 2011.

3. Report for the activity of the Audit Committee for 2011. Proposal for a decision: The General meeting accepts the report of the Audit Committee for 2011.

ПРОТОКОЛ

ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА "ОРГАХИМ" АД - РУСЕ

Днес, 08.05.2012г. от 10.30 часа в гр. Русе се състоя заседание на Управителния съвет на "Оргачим" АД - Русе.

На заседанието присъстваха следните членове на Управителния съвет:

1. Г-н Мариус Вакароиу
2. Г-н Александър Димитров
3. Г-н Живко Минков
4. Г-жа Кристина Спатариу
5. Г-н Марин Маринов

За Председател на заседанието бе избран г-н Мариус Вакароиу.

Протоколът от заседанието се води от г-жа Мицова, директор за връзки с инвеститорите.

Заседанието протече при следния

ДНЕВЕН РЕД:

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

По точка 1 от дневния ред:

След обсъждане Управителният съвет единодушно

РЕШИ:

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ на "ОРГАХИМ" АД - Русе, на основание чл. 223, ал. 1 от ТЗ свиква годишно Общо събрание на акционерите на дружеството на 22.06.2012 г. от 11.00 часа в гр. Русе, в залата на дружеството в гр. Русе, бул. "Трети март" № 21, при следния дневен ред:

1. Годишен доклад за дейността на дружеството за 2011 г. Проект за решение: Общото събрание приема годишния доклад за дейността на дружеството за 2011 г.

2. Доклад на директора за връзки с инвеститорите за 2011 г. Проект за решение: Общото събрание приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2011 г.

3. Доклад за дейността на Одитния комитет за 2011 г.

4. Accepting the Annual Financial Statement of the Company for 2011. Proposal for a decision: The General meeting accepts the annual financial statement of the company for 2011.

5. Accepting the Annual Consolidated Management report for the activity of the company for 2011 and the Annual Consolidated Financial Statement for 2011. Proposal for a decision: The General meeting accepts the Annual Consolidated Management report for the activity of the company for 2011 and the Annual Consolidated Financial Statement for 2011

6. Accepting the reports of the registered auditor of the company for 2011. Proposal for a decision: The General meeting accepts the report of the registered auditor for 2011 and the report of the registered auditor on the Consolidated Financial Statement of the company for 2011.

7. Releasing the Audit Committee of the company because of expiring of its mandate, choosing a new audit committee, defining the mandate and the number of the members of the audit committee. Proposal for a decision: GMS accepts the proposal of the Management Board for the mandate and the number of the members of the audit committee and chooses the proposed persons for members of the audit committee.

8. Releasing from responsibility the members of the Management Board and the Supervisory Board of the company for their activity in 2011. Proposal for a decision: GMS releases from responsibility the members of the Supervisory Board and the Management Board of the company for their activity in 2011.

9. Taking a decision for covering the loss of the company for 2011. Proposal for a decision: GMS accepts the proposal of the Management Board of the company for covering the loss of the company for 2011.

10. Choosing a registered auditor for audit of the Annual Financial Statement of the company for 2012. Proposal for a decision: The General meeting accepts the proposal of the Audit Committee for the registered auditor for audit of the annual financial statement of the company for 2012.

Проект за решение: Общото събрание приема доклада на Одитния комитет за 2011 г.

4. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г. Проект за решение: Общото събрание приема годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.

5. Приемане на годишния консолидиран доклад за дейността на дружеството през 2011г. и консолидирания финансов отчет на дружеството за 2011 г. Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния консолидиран доклад за дейността на дружеството през 2011 г. и консолидирания финансов отчет на дружеството за 2011 г.

6. Приемане на докладите на регистрирания одитор на дружеството за 2011 г. Проект за решение: Общото събрание приема доклада на регистрирания одитор на дружеството за 2011 г. и доклада върху консолидирания финансов отчет на дружеството за 2011 г.

7. Освобождаване на Одитния комитет на дружеството поради изтичане на мандата му, избор на нов Одитен комитет на дружеството, определяне на мандата и на броя на членовете на одитния комитет. Проект за решение: Общото събрание приема предложението на Управителния съвет за мандат и брой на членовете на Одитния комитет на дружеството и избира предложените лица за членове на Одитния комитет.

8. Освобождаване от отговорност членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на дружеството за дейността им през 2011 г. Проект за решение: Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2011 г.

9. Покриване на загубата на дружеството за 2011 г. Проект за решение: Общото събрание приема предложението на Управителния съвет на дружеството за покриване на загубата на дружеството за 2011 г.

10. Избор на регистриран одитор за одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г. Проект за решение: Общото събрание приема предложението на Одитния комитет за избор на регистриран одитор за одит на годишния финансов отчет за 2012г.

Due to exhaustion of the agenda the session was closed at 12,00 h.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието бе закрито в 12,00 ч.

This protocol is issued in two identical copies – Bulgarian and English. In case of difference the Bulgarian text shall have the advantage.

Този протокол се състави в два екземпляра – на български и на английски език. В случай на несъответствие предимство има българският език.

Management Board:

1. Mr. Marius Vacaroiu

.....

2. Mr. Alexander Dimitrov

.....

3. Mr. Zhiyko Minkov

.....

4. Ms. Cristina Spatariu

.....

5. Mr. Marin Marinov

.....

Investors Relations Director:

.....

Управителен съвет:

1. Г-н Мариус Вакароиу

.....

2. Г-н Александър Димитров

.....

3. Г-н Живко Минков

.....

4. Г-жа Кристина Спатариу

.....

5. Г-н Марин Маринов

.....

Директор за връзки с инвеститорите:

.....