

<p style="text-align: center;">ПРОТОКОЛ от заседание на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES Of a Meeting of the Board of Directors of ALPHA BULGARIA JSC</p>
<p>Днес, 20.02.2020 г., в седалището и адреса на управление на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 200845765 /„Дружеството“/ се състоя заседание на Съвета на директорите на Дружеството.</p> <p>На заседанието присъстваха следните членове на Съвета на директорите, а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Антон Ерокхине, гражданин на Австрия, роден на 19.12.1974г., 2. Уилиам Фитцпатрик Костофф, американски гражданин, роден на 03.10.1966 г., и 3. Валери Петров Китев, ЕГН 5908055383 <p>Председател на събранието е Валери Петров Китев. За Секретар на събранието единодушно бе избран Антон Ерокхине.</p> <p>Членовете на Съвета потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на заседанието и за вземането на валидни решения са изпълнени.</p> <p>Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния ДНЕВЕН РЕД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Приемане на решение за увеличение на капитала на «Алфа България» АД чрез издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варанти; 2. Вземане на решение за определяне на Инвестиционен Посредник, който да обслужва увеличението на капитала на Дружеството; 3. Разни <p>След дискутиране на точките от Дневния ред,</p>	<p>On 20.02.2020, at the seat and management address of „ALPHA BULGARIA“ JSC, UIC 200845765 (the „Company“) a meeting of the Board of Directors of the Company was held.</p> <p>The meeting was attended by the following members of the Board of Directors:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Anton Erokhine, citizen of Austria, born on 19.12.1974; 2. William Fitzpatrick Kostoff, citizen of United States of America, born on 03.10.1966; and 3. Valery Petrov Kitev, PIN 5908055383 <p>Chairman of the meeting is Valery Petrov Kitev. As Secretary of the meeting was unanimously elected Anton Erokhine.</p> <p>The directors confirmed that all requirements under the Statute of the Company and the Bulgarian law for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled.</p> <p>The members of the Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following AGENDA:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Adoption of a decision to increase the capital of Alpha Bulgaria JSC through the initial public offering of warrants; 2. Adopting a resolution on appointment of Investment Intermediary who shall provide services on the capital increase of the Company; 3. Miscellaneous; <p>After considering the items of the Agenda the</p>


<p>Съветът на директорите единодушно взе следните</p> <p style="text-align: center;">РЕШЕНИЯ:</p> <p><u>По т. 1 от Дневния ред:</u></p> <p>В съответствие с чл. 8, ал. 2а във връзка с чл. 33, ал. 2 от Устава на „Алфа България“ АД, Съветът на директорите единодушно приема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти със следните параметри:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Обща стойност на емисията: до 194 891 400 лв. (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин лева); • Емисионна стойност на един вариант: 0.002 лв. (две десети от стотинката); • Брой права, които ще бъдат емитирани - 1 181 160 броя • Съотношение между право и вариант: 1 бр. право за записване на 165 броя варианти; • Брой варианти: до 194 891 400 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин); • Цена на упражняване на вариантите: 1 лв. (един лев); • Срок за упражнение на вариантите: до 5 години (шестдесет и два месеца) <p>Публичното предлагане ще се извърши в съответствие с разпоредбата на чл. 112 от ЗППЦК, като всеки акционер на „Алфа България“ АД ще има право да придобие част от вариантите, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. При увеличението на капитала се издават права по смисъла на параграф 3 от допълнителните разпореди на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция ще се издава едно право. Крайните параметри на емисията, включително съотношението между издадените права и новите варианти и</p>	<p>Board of Directors passed unanimously the following</p> <p style="text-align: center;">RESOLUTIONS:</p> <p><u>Under point 1 of the Agenda:</u></p> <p>Regarding item 1 on the agenda, in accordance with Art. 8, para. 2a in connection with Art. 33, para. 2 of the Statute of Alpha Bulgaria JSC, the Board of Directors unanimously adopts the decision to increase the Company’s capital through the initial public offering of warrants with the following parameters:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Total value of the issuance: up to 194 891 400 lv. (one hundred ninety-four million eight hundred and ninety-one thousand and four hundred leva); • Issue price of one warrant: 0.002 lv. (two tenth of one stotinka); • Number of rights to be issued: 1 181 160; • Right to Warrant Ratio: 1 pc. the right to subscribe to 165 warrants • Number of warrants: up to 194 891 400 (one hundred ninety-four million eight hundred and ninety-one thousand and four hundred); • Exercise price of the warrants: 1 lv. (one leva) • Exercise term: up to 5 years (sixty-two months) <p>The public offering will be conducted in accordance with the provisions of art. 112 of the POSA, each shareholder of Alpha Bulgaria JSC will be entitled to acquire a number of warrants, which corresponds to its share capital before the increase. Rights referred to in paragraph 3 of the additional order of POSA are issued in case of capital increase. One right will be issued for each existing share. The final parameters of the issue, including the ratio between the issued rights and new warrants and the detailed arrangements for conducting the offering will be described in the prospectus for public offering</p>
--	--

<p>подробния ред за провеждане на предлагането ще бъдат описани в Проспект за публично предлагане на варанти, който следва да бъде приет от Съвета на директорите с последващо решение.</p> <p><u>По т. 2 от Дневния ред:</u></p> <p>Съвета на Директорите определя и избира ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“, ЕИК: 000694724, за инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала съгласно чл.112б, ал.1 от ЗППЦК като консултира Дружеството относно процедурата по публичното предлагане, организира процеса по приемане на заявките за записване на варанти и извършват всички други необходими действия във връзка с подписката и увеличението на капитала в съответствие със действащото законодателство.</p> <p><u>По т. 3 от Дневния ред:</u></p> <p>Възлага на Изпълнителните директори Антон Ерохине и Валери Петров Китев да предприемат всички необходими правни и/или фактически действия за осъществяването на взетите с настоящия протокол решения във връзка с увеличаването на капитала и публичното предлагане на варанти от Дружеството, да сключат договор за обслужване на емисията с избрания инвестиционен посредник, при финансови условия, каквито намерят за добре, включително всички действия по изготвяне на Проспект за публично предлагане на варанти, след одобрението на който от Съвета на директорите да бъде внесен за потвърждение от Комисията за финансов надзор.</p> <p>По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.</p> <p>С вземането на горните решения, Дневният</p>	<p>of warrants, which should be adopted by the Board of Directors in a subsequent decision.</p> <p><u>Under point 2 of the Agenda:</u></p> <p>The Board of Directors appoints Investment intermediary ‘First Financial Brokerage House Ltd. for investment broker, which shall provide service related to the increase of the capital as per art.112b, para.1 of the POSA, by consulting the Company regarding the procedure for public offering, organizing the process of receiving the requests for subscribing of warrants and perform all other necessary actions in relation to the subscription and the increase of the capital in accordance to the relevant legislation.</p> <p><u>Under point 3 of the Agenda:</u></p> <p>Assigns to the executive directors Anton Erokhine and Valery Petrov Kitevto perform any necessary legal and factual actions for the execution of the resolutions adopted hereunder in relation to the increase of the capital and the public offering of warrants by the Company, to sign a contract with the appointed investment intermediary at financial conditions as they seems appropriate, including preparation of Prospectus for public offering of warrants, after the approval of which by the Board of Directors, to be entered for approval by the Commission for Financial Supervision.</p> <p>No objections were made in respect of the above resolutions.</p> <p>With passing the above resolutions, the Agenda</p>
--	---

ред бе изчерпан и заседанието бе закрито.

was exhausted and the meeting was closed.

Членове на Съвета на директорите/ Members of the Board of directors:


Антон Ерохине / Anton Erokhine


Уилиам Фитцпатрик Костофф / William Fitzpatrick Kostoff



Валери Петров Китев / Valery Petrov Kitev

Председател / Chairman:


Валери Петров Китев / Valery Petrov Kitev



Секретар / Secretary:


Антон Ерохине / Anton Erokhine