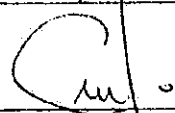
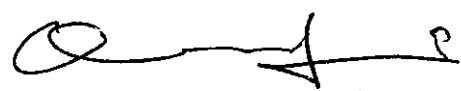



<p style="text-align: center;"><b>ПРОТОКОЛ ОТ ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА „УЕЛКЪМ ХОЛДИНГС“ АД</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF WELCOME HOLDINGS AD</b></p>
<p>Днес, 12.03.2015г., в седалището на Дружеството, в 11'00 часа, бе открито заседание на Общото събрание на акционерите („ОСА“) на „УЕЛКЪМ ХОЛДИНГС“ АД, акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 200478388, със седалище и адрес на управление в гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер“ №103, ет. 1 („Дружеството“).</p> <p>На заседанието присъстваха следните акционери:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Кит Синг Стиван Ло, паспорт № KJ0248625, издаден на 18.07.2012г., Хонг Конг Специален Административен Район на Китай – 47 500 (четиридесет и седем хиляди и петстотин) обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една.</li> <li>• Иван Тодоров Иванов, ЕГН: 7204106449 – 2 500 (две хиляди и петстотин) обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една</li> </ul> <p>Заседанието бе открито в 11'00 часа от Благовеста Пугьова - директор за връзки с инвеститорите (ДВИ) на Дружеството, която констатира, че събранието е законно свикано от Съвета на директорите на Дружеството в съответствие с изискванията на чл. 223 от Търговския закон, чл. 115 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Устава на Дружеството. Поканата за събранието е обявена в Търговския регистър на 05.02.2015г., с вписване № 20150205165512.</p> <p>Поканата, заедно с материалите са изпратени на КФН, БФБ, обществеността и са</p>	<p>Today, 12.03.2015, at the headquarters' of the Company, at 11'00 o'clock, a session of General Meeting of the Shareholders (GMS) of <b>WELCOME HOLDINGS AD</b>, a joint stock company, registered in the Commercial Register with the Registry Agency under UIC 200478388, with its seat and headquarters' address at Sofia, 1407, Lozenetz region, 103 James Baucher Blvd., floor 1 (the 'Company') was held.</p> <p>The meeting was attended by the following shareholders:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Kit Sing Steven Lo</b>, passport No. KJ0248625, date of issue 18.07.2012, Hong Kong Special Administrative Region of China – 47 500 (<b>forty-seven thousand five hundred</b>) ordinary, dematerialized, voting shares with nominal value of BGN 1 (one lev) each.</li> <li>• <b>Ivan Todorov Ivanov</b>, PIN: 7204106449 – 2 500 (<b>two thousand five hundred</b>) ordinary, dematerialized, voting shares with nominal value of BGN 1 (one lev) each</li> </ul> <p>The session was opened at 11'00 o'clock by Mrs. Blagovesta Puygova - Investor Relations Director (IRD) of the Company, who stated that the meeting was lawfully convened by the Board of Directors of the Company in accordance with art.223 of the Commercial Act, art.115 of the Public Offering of Securities Act (POSA) and the Statute of the Company. An invitation for the meeting was published in the Commercial Registry on 05.02.2015, with registration № 20150205165512.</p> <p>The invitation, together with the materials were sent to the FSC, BSE, the public and were also</p>

<p>публикувани на интернет страницата на Дружеството в съответствие с изискванията на чл.115, ал.4, ал.5 и ал.6 от ЗППЦК.</p> <p>Констатирано бе също така, че на събранието присъстват, лично акционери, притежаващи общо 50 000 (петдесет хиляди) обикновени, безналични, акции с право на глас, които представляват 100 % от капитала на Дружеството, съгласно Списъка на присъстващите акционери - приложение към този Протокол. Списъкът е заверен от председателя и секретаря на Общото събрание.</p> <p>Присъстващите акционери бяха уведомени, че до приключване на регистрацията не са постъпили пълномощни за представляване на акционери, включително и пълномощни за представляване, изпратени по електронен път.</p> <p>ДВИ обяви, че са налице всички изисквания на закона и устава за редовно протичане на Общото събрание на акционерите и вземане на валидни решения, като са спазени изискванията за наличие на кворум за провеждане на заседанието съгласно чл. 19 от Устава, а именно 100% от акции с право на глас. Акции от право на глас са: 50 000 (петдесет хиляди) акции с право на глас, притежавани от г-н Кит Синг Стиван Ло и Иван Тодоров Иванов.</p> <p>Кит Синг Стиван Ло бе единодушно избран за Председател на събранието; <b>Иван Тодоров Иванов</b>, бе единодушно избран за Секретар и Преброител на гласовете.</p> <p>Председателят на събранието напомни изискванията на чл.231, ал.1 от Търговския закон, че Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени или обнародвани съобразно разпоредбите на чл.223 от Търговския закон, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява</p>	<p>posted on the website of the Company in accordance with art.115, para.4, para.5 and para.6 of POSA.</p> <p>It was also found that the meeting was attended personally by shareholders holding 50 000 (fifty thousand) ordinary, dematerialized, shares with voting right, which represent 100% the Company's capital, according to the List of shareholders - an appendix to this Minutes. The list was signed by the chairman and secretary of the General Meeting.</p> <p>The shareholders were informed that until the end of registration powers of attorney for representation of shareholders, including powers of attorney sent electronically had not been received.</p> <p>IRD declared that all requirements of law and the Statutes for regular conduct of General Meeting of Shareholders and for adopting of valid decisions were met, whereas the requirements for necessary quorum for conducting of the session under art. 19 of the Statute were met, namely 100% of the shares with a right to vote were presented. Shares with a right to vote are 50 000 (fifty thousand) shares with a right to vote held by Mr. Kit Sing Steven Lo and Ivan Todorov Ivanov.</p> <p>Kit Sing Steven Lo was unanimously appointed as Chairman of the meeting; <b>Ivan Todorov Ivanov</b>, was unanimously appointed as Secretary and Teller of the votes.</p> <p>The Chairman reminded the requirements of art.231, para.1 of the Commercial Act, that the General Meeting could not adopt decisions concerning matters that were not announced or promulgated pursuant to art.223 of the Commercial Act, unless all shareholders present were represented at the meeting and no one objects the respective issues to be discussed.</p>
---	--

<p>повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.</p> <p>Г-н Ло уведоми акционерите, че на адреса на управление на Дружеството няма постъпили допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл.223а, ал.4 от Търговския закон.</p> <p>Председателят на събранието напомни, че днешното заседание следва да се проведе при дневния ред, съгласно поканата за свикване на Общото събрание, обявена от Съвета на директорите в Търговския регистър на 05.02.2015г., с вписване № 20150205165512, а именно:</p> <p><b><u>ДНЕВЕН РЕД:</u></b></p> <p>1. Избор на нов регистриран одитор за 2014г.; <u>Проект за решение</u> – ОС избира специализирано одиторско предприятие „АФА“ ООД, ЕИК: 030278596, номер на регистрация: №0015, които да извършат одит на годишния финансов счетоводен отчет на Дружеството към дата 31.12.2014г.</p> <p>2. Разни.</p> <p>След обсъжданията по точките от Дневния ред ОСА <u>единодушно</u> прие следните</p> <p style="text-align: center;"><b>РЕШЕНИЯ:</b></p> <p><b><u>По т.1 от Дневния ред:</u></b> Общото събрание на акционерите избира специализирано одиторско предприятие „АФА“ ООД, ЕИК: 030278596, номер на регистрация: №0015, което да извърши одит на годишния финансов счетоводен отчет на Дружеството към дата 31.12.2014г.</p> <p>Гласували: „ЗА“ – 50 000 обикновени безналични акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ“ – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“ – 0 акции;</p> <p><i>и конкретно:</i></p>	<p>Mr. Lo informed the shareholders that on the address of the Company no further items on the agenda of the General Meeting under art.223, para.4 of the Commerce Act were received.</p> <p>The Chairman pointed out that today's meeting should be held in accordance with the agenda of the invitation for convening the General Meeting published by the Board of Directors in the Commercial Registry on 05.02.2015 with registration № 20150205165512, namely:</p> <p><b><u>AGENDA:</u></b></p> <p>1. Appointment of new register auditor for 2014; <u>Draft decision</u> - GM appoints specialized auditor company AFA OOD, UIC: 030278596, registration No. 0015, as a registered auditor that shall make an audit of the annual financial report of the Company as of 31.12.2014.</p> <p>2. Miscellaneous.</p> <p>After discussion of the items under the agenda, the GMS took <u>unanimously</u> the following:</p> <p style="text-align: center;"><b>DECISIONS:</b></p> <p><b><u>Under Item 1 of the Agenda:</u></b> The General meeting of the shareholders appoints AFA OOD, UIC: 030278596, registration No. 0015, as a registered auditor that shall make an audit of the annual financial report of the Company up to 31.12.2014.</p> <p>Shareholders voted: “FOR” – 50 000 ordinary, non-registered voting shares, presenting 100% from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares;</p> <p><i>and in particular:</i></p>
---	---


<p><b>Кит Синг Стиван Ло</b> (47 500 обикновени безналични акции с право на глас) – „ЗА“;  <b>Иван Тодоров Иванов</b> (2 500 обикновени безналични акции с право на глас) – „ЗА“.</p> <p><b>По т.2 от Дневния ред:</b>  Общото събрание на акционерите възлага на изпълнителните директори, да извършат всички необходими действия за реализация на горните решения.</p> <p>По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.</p> <p>С вземането на горните решения Дневния ред бе изчерпан и заседанието бе закрито.</p>	<p><b>Kit Sing Steven Lo</b> (47 500 ordinary, non-registered voting shares) – “FOR”;  <b>Ivan Todorov Ivanov</b> (2 500 ordinary, non-registered voting shares) – “FOR”.</p> <p><b>Under Item 2 of the Agenda:</b>  The General Meeting of the Shareholders assigns to the executive directors to undertake all necessary actions to implement the above decisions.</p> <p>There were no objections by the shareholders on the above decisions.</p> <p>With the adoption of the above decisions, the Agenda was exhausted and the meeting was closed.</p>
<div style="text-align: center;">   <hr/> <p>Председател / Chairman  <b>Кит Синг Стиван Ло / Kit Sing Steven Lo</b></p> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">   <hr/> <p>Секретар и Преброител на гласовете / Secretary and Teller of the votes  <b>Иван Тодоров Иванов / Ivan Todorov Ivanov</b></p> </div>	

**Подписи на акционерите / Signatures of the shareholders:**


---

**Кит Синг Стиван Ло / Kit Sing Steven Lo**


---

**Иван Тодоров Иванов / Ivan Todorov Ivanov**