

BLOCKS GROUP AD

PROTOCOL OF WRITTEN RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors of **Blocks Group AD**, a joint stock company, incorporated and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, registered in the Commercial Register, under UIC 206423920, having its seat and registered address at 85 Aleksandar Malinov Blvd., 5th fl., office 15, Sofia, the Republic of Bulgaria (hereinafter referred to as the "**Company**"), appointed by the Constituent Meeting of the Shareholders, has passed decisions *in absentia*, pursuant to the procedure provided for in the Articles of Association of the Company and Article 238, Para. 3 of the *Law on Commerce*. All members of the Board of Directors participated in the adoption of the decisions, namely:

- (i) **Ilian Georgiev Grigorov**, PIN 7312083509.
- (ii) **Blagoy Angelov Palev**, PIN 7312313469.
- (iii) **Racho Stefanov Ribarov**, PIN 6611226646.

The will of the members of the Board of Directors having signed these Minutes shall be the common will of the Board of Directors for passing of the proposed resolutions.

WHEREAS:

(A) With a resolution of the constituent meeting of the Company of 15 February 2021, pursuant to Art. 10a of the Articles of Association of the Company, the Board of Directors has the power pursuant to Art. 204, para. (3) in accordance with Art. 196 of the Commerce Act, to resolve on the issuance of corporate bonds of up to EUR 50,000,000;

(B) By resolution adopted on 10 March 2021 (the "**Initial Resolution**") the Board of Directors approved the issuance by the Company of 6-month EURIBOR plus 3.500 per cent. secured corporate bonds with nominal and issue value of EUR 1,000 each due 15 March 2031 with a maximum aggregate nominal amount of EUR 50,000,000 to be issued in accordance with the terms set out in the Offering Terms approved by the same resolution (the "**Bonds**"), which according to the same resolution and the Offering Terms

„БЛОКС ГРУП ” АД

ПРОТОКОЛ ОТ НЕПРИСЪСТВЕНИ РЕШЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите на „Блокс Груп” АД акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в търговския регистър под ЕИК 206423920, със седалище и адрес на управление в Република България, гр. София, бул. Александър Малинов 85, ет. 5, офис 15, (наричано по-долу „Дружеството”), в състава му, конституиран от учредителното събрание на акционерите, прие неприсъствени решения съобразно процедурата, предвидена в устава на Дружеството и член 238, алинея 3 от *Търговския закон*. Всички членове на съвета на директорите взеха участие при приемането на решенията, а именно:

- (i) **Илиан Георгиев Григоров**, ЕГН 7312083509.
- (ii) **Благой Ангелов Палев**, ЕГН 7312313469.
- (iii) **Рачо Стефанов Рибаров**, ЕГН 6611226646.

Волеизявленията на членовете на съвета на директорите на Дружеството, подписали настоящия протокол, отразяват общата воля на съвета на директорите на Дружеството за приемане на предложените решения.

С ОГЛЕД НА ТОВА, ЧЕ:

(A) С решение на учредителното събрание на Дружеството от 15 февруари 2021 г., съгласно чл. 10а от Устава на Дружеството, Съветът на директорите е овластен съгласно чл. 204, ал. 3 във връзка с чл. 196 от Търговския закон да вземе решение за издаване облигации в размер до 50 000 000 евро;

(B) С решение от 10 март 2021 г. („**Първото решение**”), Съветът на директорите одобри издаването от Дружеството на обезпечени корпоративни облигации с лихвен процент 6-месечен EURIBOR плюс 3.500%, с номинална и емисионна стойност от €1000 всяка, с падеж 15 март 2031 г. и с максимална обща номинална стойност от EUR 50,000,000, издадени в съответствие с условията, посочени в Предложението за записване, одобрено със същото решение („**Облигациите**”), които съгласно същото решение и Предложението за записване одобрено с него

approved thereby may be subscribed during the period from and including 10 March 2021 until 15 March 2021.

(C) With a resolution of the Board of Directors of the Company, dated 15 March 2021, the term of subscription of Bonds has been extended by 20 (twenty) business days starting as of 15 March 2021.

(B) During the term of subscription of the Bonds, the Company has received payments of investors for the subscription of 30 200 Bonds with total nominal value of EUR 30,200,000 and all other conditions of for the bond offering and the issuance of the Bonds have been fulfilled in accordance with the Bond Offering Terms approved by the Initial Resolution.

The Board of Directors unanimously adopted the following:

RESOLUTIONS:

1. **Confirms** the fulfillment of the conditions for the Bond offering by the Company pursuant to the offering terms, approved by the decision of Board of Directors of the Company of 10 March 2021 and approves the issuance of 30 200 Bonds with total nominal value of EUR 30,200,000 (thirty million and two hundred thousand euro) with ISIN code BG2100004212 under the conditions specified in the Offering Terms.
2. Pursuant to Art. 206, para. 6 in conjunction with Art. 206, para 7 of the *Commerce Act*, **convenes** first meeting of the bondholders of the abovementioned bond offering, which shall take place on 15 May 2021 at 11:00 A.M. at the seat of the Company, in the following address: 85 Aleksandar Malinov Blvd., 5th fl., office 15, Sofia, the Republic of Bulgaria, with the following agenda:

1. *Appointment of representatives of the Bondholders;*

2. *Miscellaneous,*

and approves the text of the invitation to the bondholders, pursuant to Appendix No. 2 to this Protocol.

са със срок за записване от и включително 10 март 2021 г. до 15 март 2021 г.

(C) С решение на Съвета на директорите на Дружеството от 15 март 2021 г., срокът за записването на облигациите е удължен с 20 (двадесет) работни дни, считано от 15.03.2021 г.

(D) В срока за записване на Облигациите Дружеството е получило плащания от инвеститори за записване на 30 200 Облигации с обща номинална стойност от 30 200 000 евро и всички останали условия за сключването на облигационния заем и издаването на Облигациите са изпълнени в съответствие с Предложението за записване на Облигациите, прието с Първото решение;

Съветът на директорите единодушно приема следните

РЕШЕНИЯ:

1. **Потвърждава** изпълнението на условията за сключването на облигационния заем от Дружеството съгласно предложението за записване, одобрено с решение на Съвета на директорите на Дружеството от 10 Март 2021 г. и одобрява издаването на 30 200 Облигации с обща номинална стойност от 30 200 000 (тридесет милиона и двеста хиляди) евро Облигации, с ISIN код на емисията BG2100004212, при условията, определени в Предложението за записване.
2. На основание чл. 206, ал. 6 във връзка с чл. 206, ал. 7 от *Търговския закон*, свиква първо общо събрание на облигационерите по описаната по-горе емисия облигации, което ще се проведе на 15 май 2021 г. от 11:00 часа в седалището на Дружеството, на следния адрес: бул. Александър Малинов 85, ет. 5, офис 15, София, Република България, със следния дневен ред:

1. *Избор на представители на облигационерите;*

2. *Разни,*

и одобрява текста на покана до облигационерите, съгласно Приложение №2 към този протокол.

3. **Authorizes** each of the executive directors of the Company to undertake any factual and legal actions, necessary under the applicable law for the issuance of the dematerialized bonds, the registration of the Bond offering with the Central Depository AD, as well as any factual and legal actions, necessary under the applicable law for the admittance to trading of the Bonds on the Bulgarian Stock Exchange or another regulated market in financial instruments in the European Union.

4. **Authorizes** each of the executive directors of the Company to undertake any factual and legal actions, necessary under the applicable law for the announcement of the issuance of the bonds as approved in Appendix # 1 to this Protocol, as well as the invitation of the first general meeting of the bondholders in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities.

These minutes are prepared in English and in Bulgarian in one counterpart, signed by each of the members of the Board of Directors. In case of discrepancies the Bulgarian version shall prevail.

Schedule #1: Announcement of Bonds Issuance.

Schedule #2: Invitation for first General Meeting of the Bondholders

Date:/Дата: 12 April 2021 / 12 април 2021 г.

Members of the Board of Directors of Blocks Group AD:
Членове на Съвета на директорите на „Блокс Груп“ АД: /



Iljan Georgiev Grigorov / Илиан Георгиев Григоров



Blagoy Angelov Palev / Благой Ангелов Палев



Racho Stefanov Ribarov / Рачо Стефанов Рибаров

3. **Овластява** всеки от изпълнителните директори на Дружеството да предприеме всички правни и фактически действия, изискуеми съгласно приложимото законодателство за издаването на безналичните Облигации, регистрирането на емисията в Централен Депозитар АД, както и да извърши всички правни и фактически действия за допускането до търговия на Облигациите на Българската фондова борса или друг регулиран пазар на финансови инструменти в Европейския съюз.

4. **Овластява** всеки от изпълнителните директори на Дружеството да предприеме всички правни и фактически действия, изискуеми съгласно приложимото законодателство за обявяване на съобщението за сключен облигационен заем, както е приложено като Приложение № 1 към този протокол, както и за поканата за първото общо събрание на облигационерите в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ.

Настоящият протокол е изготвен на английски и на български език в един екземпляр, подписан от всеки един от членовете на съвета на директорите. При противоречие предимство има българският текст.

Приложение № 1: Съобщение за сключен облигационен заем.

Приложение № 2: Покана за свикване на първо общо събрание на облигационерите