

ПРОТОКОЛ

от

редовно заседание на надзорния съвет на „Корадо - България“ АД

MINUTES

Of

a regular meeting of the Supervisory Board of Korado - Bulgaria AD

Днес: 18 март 2020 / осемнадесети март, две хиляди и двадесета / година в град ПРАГА, РЕПУБЛИКА ЧЕХИЯ от 11:00 ч. се проведе редовно заседание на Надзорния съвет (наричан по-долу „Надзорният Съвет“) на „Корадо - България“ АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. Стражица, ул. „Гладстон“ № 28, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 814190902 (наричано по-долу „Дружеството“), в съответствие с разпоредбите на българското право и устройствените актове на Дружеството.

На заседанието присъстваха лично всички членове на Надзорния Съвет, а именно:

1. Томаш Колерт;
2. Франтишек Хамачек;
3. Йозеф Ласка;
4. Ева Воборова;
5. Евелина Милтенова; и
6. Иван Лясков

В заседанието участваха без право на глас и следните лица, които не са членове на Надзорния Съвет:

1. Иржи Ржезничек – член на управителния съвет на Дружеството (наричан по-долу „Управителният Съвет“) и изпълнителен директор на Дружеството;
2. Силвия Стефанова – член на Управителния Съвет;
3. Яна Хавлова – член на Управителния Съвет;
4. Снежана Калоянова – Председател на Одитния Комитет на Дружеството (наричан по-долу „Одитният Комитет“);
5. Милена Тонева Райкова – член на Одитния Комитет на Дружеството;и
6. Снежана Байчева – директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството.

This:18 of March, 2020 / the eighteenth of March of the year of two thousand and twenty /, in the city of PRAGUE, CZECH REPUBLIC, at 11:00 a.m., was held a regular meeting of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Supervisory Board”) of Korado - Bulgaria AD, a joint-stock company organized and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at: Strazhitsa, 28, Gladstone St., registered with the Commercial Registry at the Registry Agency under Uniform Identification Code 814190902 (hereinafter referred to as the “Company”) in accordance with the provisions of Bulgarian law and the Articles of Association of the Company.

All of the members of the Supervisory Board attended the meeting in person, namely:

1. Tomáš Kollert;
2. František Hamáček;
3. Josef Láska;
4. Eva Voborová;
5. Evelina Miltenova; and
6. Ivan Lyaskov.

In the meeting also participated, without voting right, the following invitees, who are not members of the Supervisory Board:

1. Jiří Řezníček – member of the Management Board of the Company (hereinafter referred to as the “Management Board”) and Executive Director of the Company;
2. Silviya Stefanova – member of the Management Board;
3. Jana Havlová – member of the Management Board;
4. Snezhana Kaloyanova – Chairperson of the Audit Committee of the Company (hereinafter referred to as the “Audit Committee”);
5. Milena Toneva Raykova - member of the Audit Committee of the Company and
6. Snezhana Baycheva – Investor Relations Director of the Company.

Заседанието беше открито от г-н Колерт в качеството му на председател на Надзорния Съвет (наричан по-долу „Председателят“). Той отбеляза, че заседанието е свикано съгласно чл. 87, ал. 2 от устава на Дружеството, че всички условия за надлежно свикване на заседанието са налице, както и че всички членове на Надзорния Съвет присъстват лично. Предложи вписване на тези обстоятелства в протокола на заседанието.

Надзорният Съвет ЕДИНОДУШНО УСТАНОВИ:

(i). Заседанието на Надзорния Съвет е надлежно свикано в съответствие с българското право и с процедурата, предвидена в устава на Дружеството, чрез писмена покана, изпратена до всеки един от членовете на Надзорния Съвет.

(ii). Всички членове на Надзорния Съвет присъстват на заседанието лично. Необходимият кворум за валидно вземане на решения съгласно устава на Дружеството е налице.

Председателят припомни предварително обявения дневен ред, който бе както следва:

1. Проверка и одобряване на заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г.

2. Проверка и одобряване на доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2019 г.

3. Предложение за приемане на доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.

4. Предложение за одобряване на доклада на Одитния Комитет на Дружеството за дейността му през 2019 г.

5. Разглеждане на предложението на Управителния Съвет относно печалбата на Дружеството за 2019 г.

6. Предложение за одобряване на доклада на Директора „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството за дейността му през 2019 г.

7. Проверка и одобряване на доклада на Управителния Съвет за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2019 г. (съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.)

The session was opened by Mr. Kollert in his capacity of the Chairman of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Chairman”). He noted that the meeting was convened in accordance with Art. 87, Par. 2 of the Articles of Association of the Company, that all conditions for due convocation of the meeting were met and that all members of the Supervisory Board were attending in person. He proposed those findings to be recorded in the Minutes of the meeting.

The Supervisory Board UNANIMOUSLY ESTABLISHED:

(i). The meeting of the Supervisory Board is duly convened in accordance with the Bulgarian law and with the procedure provided for in the Articles of Association of the Company by a written invitation sent to each of the members of the Supervisory Board.

(ii). All members of the Supervisory Board are attending the meeting in person. The quorum requirements for passing valid resolutions in accordance with the Articles of Association of the Company are met.

The Chairman reminded the initially announced agenda of the meeting, which was the following:

1. Review and approval of the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2019

2. Review and approval of the Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2019

3. Proposal for acceptance of the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019

4. Proposal for approval of the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2019

5. Review of the proposal of the Management Board regarding the profit of the Company for the year 2019

6. Proposal for approval of the Report of the Investor Relations Director of the Company on his activities for the year 2019

7. Review and approval of the Report of the Management Board on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2019 (which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the

year 2019)

8. Одобряване на отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2019 г.

8. Approval of the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2019

9. Предложение за освобождаване на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2019 г.

9. Proposal for the release of the members of the Supervisory Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers in the year 2019

10. Предложение за освобождаване на членовете на Управителния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2019 г.

10. Proposal for the release of the members of the Management Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers in the year 2019

11. Предложение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г.

11. Proposal for the appointment of the registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2020

12. Свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството

12. Convocation of regular annual General Meeting of the Shareholders of the Company

13. Разни

13. Miscellaneous

Председателят предложи да се вземе решение по следния процедурен въпрос: Снежана Байчева да бъде избрана за секретар на заседанието.

The Chairman proposed for resolving the following procedural issue: to elect Snezhana Baycheva as the Secretary of the meeting.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ ЕДИНОДУШНО РЕШИ: „Избира Снежана Байчева за секретар на заседанието.”

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED UNANIMOUSLY: “The Supervisory Board elects Snezhana Baycheva as the Secretary of the meeting.”

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Надзорния Съвет.

AFFIRMATIVE VOTES: all members of the Supervisory Board.

Председателят предложи да се премине към обсъждане на точките от дневния ред.

The Chairman proposed to proceed with the discussion on the items of the agenda.

По точка 1 от дневния ред:

Under item 1 of the agenda:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г.

The Executive Director Mr. Řezníček presented the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2019.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

Надзорният Съвет одобрява заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г. и предлага така одобрения отчет за одобрение от общото събрание на акционерите.

The Supervisory Board approves the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2019 and submits the so approved statements for approval by the General Meeting of the Shareholders.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 2 от дневния ред:

Under item 2 of the agenda:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи

The Executive Director Mr. Řezníček presented the

доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2019 г.

Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2019.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2019 г. и предлага така одобрения доклад за одобрение от общото събрание на акционерите.

The Supervisory Board approves the Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2019 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 3 от дневния ред:

Under item 3 of the agenda:

Председателят на Одитния Комитет г-жа Калоянова представи доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.

The Chairperson of the Audit Committee Ms. Kaloyanova presented the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

Надзорният Съвет приема доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г. и предлага така приетия доклад за приемане от общото събрание на акционерите.

The Supervisory Board accepts the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019 and submits the so accepted report for acceptance by the General Meeting of the Shareholders.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 4 от дневния ред:

Under item 4 of the agenda:

Председателят на Одитния Комитет г-жа Калоянова представи доклада на Одитния Комитет на Дружеството за дейността му през 2019 г.

The Chairperson of the Audit Committee Ms. Kaloyanova presented the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2019.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Одитния Комитет на Дружеството за дейността му през 2019 г. и предлага така одобрения доклад за одобряване от общото събрание на акционерите.

The Supervisory Board approves the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2019 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 5 от дневния ред:

Under item 5 of the agenda:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи предложението на Управителния Съвет относно печалбата на Дружеството за 2019 г.

The Executive Director Mr. Řezníček presented the proposal of the Management Board regarding the profit of the Company for the year 2019.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

Надзорният Съвет одобрява предложението на Управителния Съвет за разпределението на печалбата на Дружеството за 2019 г. и предлага на общото събрание на акционерите да одобри това предложение.

The Supervisory Board approves the proposal of the Management Board on the distribution of the profit of the Company for the year 2019 and proposes to the General Meeting of the Shareholders to approve that proposal.

Предложението е за разпределение, както следва:

Годишен счетоводен финансов резултат –
4 739 568 . 45 лева печалба.

Нетен финансов резултат / след данъчно
облагане / – 4 262 106 . 57 лева.

Предложи следното разпределение на
печалбата:

- първата част от печалбата, която част е в общ брутен размер на 1 316 861. 40 лева, вече е била разпределена на акционерите на Дружеството като 6-месечен дивидент (брутен единичен 6-месечен дивидент 0,10 лева на акция), съгласно решение на общото събрание на акционерите на Дружеството от 18 септември 2019 г.;
- втората част от печалбата, която част е в размер на 443 208 . 51 лева се отнася към неразпределената печалба на Дружеството; и
- третата част от печалбата, която част е в общ брутен размер на 2 502 036 . 66 лева се разпределя на акционерите на Дружеството като годишен дивидент, като brutният единичен годишен дивидент е 0 . 19 лева на акция.”

Решението е взето с единодушие.

По точка 6 от дневния ред:

Директорът „Връзки с инвеститорите” г-жа Байчева представи доклада за своята дейност като такъв през 2019 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Директора „Връзки с инвеститорите” на Дружеството за дейността му през 2019 г. и предлага така одобрения доклад за одобряване от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 7 от дневния ред:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи доклада на Управителния Съвет за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2019 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Управителния Съвет за прилагането на

The proposal is for distribution, as follows:

Annual financial result – profit of BGN –
4,739,568 . 45

Net financial result / after taxes / – BGN –
4, 262, 106 . 57 BGN

He proposed that the profit is distributed as follows:

- the first portion of the profit, such portion being at the total gross amount of BGN 1, 316, 861. 40, was already distributed to the shareholders of the Company as 6-month dividend (gross unit 6-month dividend of BGN 0.10 per share) by resolution of the General Meeting of the Shareholders of the Company on 18 September 2019;
- the second portion of the profit, such portion being at the amount of BGN 443,208.51 is allocated to the Retained Earnings of the Company; and
- the third portion of the profit, such portion being at the total gross amount of 2,502,036.66 is distributed to the shareholders of the Company as year-end dividend, where the gross unit year-end dividend is BGN 0.19 per share.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 6 of the agenda:

The Investor Relations Director of the Company Ms. Baycheva presented the report on her activities as such for the year 2019.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves Report of the Investor Relations Director of the Company on his activities for the year 2019 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 7 of the agenda:

The Executive Director Mr. Řezníček presented Report of the Management Board on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2019.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the Report of the Management Board on the Implementation of the

Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2019 г. (съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.) и предлага така одобрения доклад за одобрение от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 8 от дневния ред:

Председателят представи отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2019 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2019 г. и предлага така одобрения доклад за одобрение от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 9 от дневния ред:

Председателят представи предложението за освобождаване на членовете на Надзорния Съвет от отговорност за дейността им като такива през 2019 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите да освободи всяко едно и всички лица, които са били членове на Надзорния Съвет, от отговорност за дейността им като такива през 2019 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г., както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 10 от дневния ред:

Председателят представи предложението за освобождаване на членовете на Управителния Съвет от отговорност за дейността им като такива през 2019 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите да освободи всяко едно и всички лица, които са били членове на Управителния

Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2019 (which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019) and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 8 of the agenda:

The Chairman presented the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2019.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2019 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 9 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the release of the members of the Supervisory Board from responsibility for their conduct as such officers in the year 2019.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders to release any and all persons, who have been members of the Supervisory Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2019. The release refers exclusively to the action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019, as such statements are audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 10 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the release of the members of the Management Board from responsibility for their conduct as such officers in the year 2019.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders to release any and all persons, who have been members of the Management

Съвет, от отговорност за дейността им като такива през 2019 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г., както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 11 от дневния ред:

Председателят на Одитния Комитет г-жа Калоянова представи препоръката на Одитния Комитет за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите, като се съобразява с препоръката от Одитния Комитет на Дружеството, да назначи специализираното одиторско предприятие „ПрайсУотърхаус Купърс“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г.

Решението е взето с единодушие.

По точка 12 от дневния ред:

Председателят предложи да се вземе решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството на 20 май 2020 г. от 11:00 часа на адреса на управление на Дружеството: гр. Стражица, ул. „Гладстон“ № 28, с дневен ред и проекти на решения съгласно поканата за събранието, която се съдържа в Приложение № 1 към настоящия Протокол.

При липса на кворум ще се проведе ново заседание на Общото Събрание на 04 юни 2020 г. от 11:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.

Надзорният Съвет възлага на Управителния Съвет да осигури обявяването на поканата за събранието и предоставянето на материалите за него съгласно изискванията на закона и устава на Дружеството.

Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2019. The release refers exclusively to the action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019, as such statements are audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 11 of the agenda:

The Chairperson of the Audit Committee Ms. Kaloyanova presented the recommendation of the Audit Committee for the appointment of the registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2020.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders, following the recommendation of the Audit Committee of the Company, to appoint the specialized audit firm PriceWaterhouse Coopers OOD, Sofia, as the registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2020.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 12 of the agenda:

The Chairman proposed to take a resolution on the convocation of the regular annual General Meeting of the Shareholders of the Company.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board convenes the regular annual General Meeting of Shareholders of the Company on 20 May 2020 at 11:00 a.m. at the address of management of the Company: Strazhitsa, 28, Gladstone St., with agenda and draft-resolutions, as set out in the invitation to the meeting, which is appended in Appendix No. 1 to these present Minutes.

In the event of lack of quorum will be held a new session of the General Meeting on 04 June 2020 at 11:00 a.m., at the same place and with the same agenda.

The Supervisory Board instructs the Management Board to procure for the announcement of the invitation to the meeting and for the provision of the materials for the meeting in compliance with the requirements of the law and the Articles of Association

of the Company.

Решението е взето с единодушие.

The resolution is taken by unanimity.

По точка 13 от дневния ред:

Under item 13 of the agenda:

Председателят покани членовете на Надзорния Съвет за предложения за обсъждане на други въпроси. Такива не последваха.

The Chairman invited the members of the Supervisory Board to raise for discussion other matters. No such matters were raised for discussion.

Председателят обяви, че дневният ред е изчерпан и затвори заседанието в 14:00 ч.

The Chairman announced that the agenda was exhausted and closed the meeting at 2:00 p.m.

Настоящият протокол е изготвен и подписан във версии на български и на английски език. При противоречие между тях предимство ще има тази на български език.

These present Minutes were drawn up and executed in versions in the Bulgarian and the English language. In the event of discrepancies between them, the version in Bulgarian shall prevail.

Приложение № 1 – Покана за редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството на 20 май 2020 г.

Appendix No. 1 – Invitation to the Regular Annual General Meeting of the Shareholders of the Company on 20 May 2020

Приложение № 2 – Протокол от заседание на Управителния Съвет на Дружеството от 10 март 2020 г.

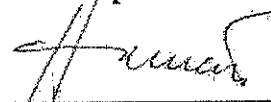
Appendix No. 2 – Minutes of Meeting of the Management Board of the Company held on 10 March 2020

Приложение № 3 – Протокол от заседание на Управителния Съвет на Дружеството от 18 март 2020 г.

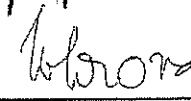
Appendix No. 3 – Minutes of Meeting of the Management Board of the Company held on 18 March 2020

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ: / MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD:

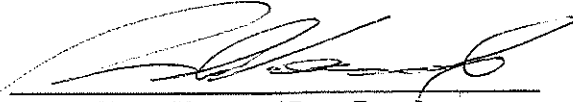

Томаш Колерт / Tomáš Kollert


Франтишек Хамачек / František Hamáček

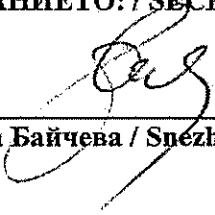

Йозеф Ласка / Josef Laska


Ева Воборова / Eva Voborová


Евелина Милтенова / Evelina Miltenova


Иван Лясков / Ivan Lyaskov

СЕКРЕТАР НА ЗАСЕДАНИЕТО: / SECRETARY OF THE MEETING:



Снежана Байчева / Snezhana Baycheva

Покана за редовно годишно общо събрание на акционерите на „Корадо-България“ АД

Уважаеми акционери,

Надзорният съвет на „Корадо-България“ АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. Стражица, ул. „Гладстон“ № 28, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията под ЕИК 814190902, с официална страница в интернет: <http://www.korado.bg> (наричани по-долу съответно „Надзорният Съвет“ и „Дружеството“), взе решение за свикване на редовно годишно заседание на общото събрание на акционерите на Дружеството (наричано по-долу „Общото Събрание“), на основание чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 53, ал. 1 от устава на Дружеството.

В изпълнение на решението, с настоящото Надзорният Съвет отправя до Вас покана за участие в Общото Събрание. Общото Събрание ще се проведе на 20 май 2020 г. от 11:00 ч. на адрес: гр. Стражица, ул. „Гладстон“ № 28, при следния дневен ред и проекти на решения:

- 1. Одобряване на заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г. (включително на Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2019 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.)**

Проект на решение: „Общото Събрание одобрява заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г. (включително Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2019 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.)”

- 2. Одобряване на доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2019 г.**

Проект на решение: „Общото Събрание одобрява доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2019 г.”

- 3. Приемане на доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.**

Проект на решение: „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.”

- 4. Одобряване на доклада за дейността на Одитния Комитет на Дружеството за 2019 г.**

Проект на решение: „Общото Събрание одобрява доклада за дейността на Одитния Комитет на Дружеството за 2019 г.”

- 5. Вземане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството за 2018 г.**

Проект за решение: „Общото Събрание разпределя печалбата на Дружеството за 2019 г., която е 4 262 106 . 57 лева, както следва:

- първата част от печалбата, която част е в общ брутен размер на 1 316 861 . 40 лева, вече е била разпределена на акционерите на Дружеството като 6-месечен дивидент (брутен единичен 6-месечен дивидент 0,10 лева на акция), съгласно решение на общото събрание на акционерите на Дружеството от 18 септември 2019 г.;
- втората част от печалбата, която част е в размер на 443 208 . 51 лева, се отнася към неразпределената печалба на Дружеството; и

- третата част от печалбата, която част е в общ брутен размер на 2 502 036 . 66 лева се разпределя на акционерите на Дружеството като годишен дивидент, като brutният единичен годишен дивидент е 0 . 19 лева на акция.”

6. Одобряване на доклада за дейността на Директора „Връзки с инвеститорите” на Дружеството за 2019 г.

Проект на решение: „Общото Събрание одобрява доклада за дейността на Директора „Връзки с инвеститорите” на Дружеството за 2019 г.”

7. Одобряване на отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2019 г.

Проект на решение: „Общото Събрание одобрява отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2019 г.”

8. Освобождаване на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2019 г.

Проект за решение: „Общото Събрание освобождава всяко едно и всички лица, които са били членове на Надзорния Съвет на Дружеството, от отговорност за дейността им като такива през 2019 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г., както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.”

9. Освобождаване на членовете на Управителния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2019 г.

Проект за решение: „Общото Събрание освобождава всяко едно и всички лица, които са били членове на Управителния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2019 г. Освобождаването се отнася изключително до сделките и действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатите от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г., така както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.”

10. Назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г.

Проект за решение: „Общото Събрание, като се съобразява с препоръката на Одитния Комитет на Дружеството, назначава специализираното одиторско предприятие „ПрайсУотърхаус Купърс” ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г.”

11. Разни

Всеки един и всички акционери на Дружеството са поканени да присъстват на Общото Събрание. Следва да бъдат взети предвид посочените по-долу срокове и условия по отношение на подготовката за, участието в и гласуването на Общото Събрание:

1. Дата на притежаване на акции за целите на Общото Събрание

Правото да вземат участие в и да гласуват на Общото Събрание имат лицата, които са вписани като такива с право на глас в регистъра, воден от „Централен депозитар” АД, 14 (четирнадесет) дни преди датата на провеждане на Общото Събрание, т.е. на 6 май 2020 г.

2. *Регистрация*

Регистрацията на акционерите за участие в Общото Събрание ще започне 1 (един) час преди обявеното време за начало на Общото Събрание на обявеното място на Общото Събрание.

От акционерите – физически лица ще се изисква да удостоверят своята самоличност чрез представяне на лична карта или паспорт.

От хората, които са органни представители на юридически лица – акционери, ще се изисква да удостоверят: (а). своята самоличност по начина, посочен в предходния параграф; и (б). своята представителна власт чрез представяне, в оригинал на хартиен носител, на извлечение от регистър или друг документ, издаден от компетентен орган на власт, който орган е натоварен от приложимото право да води корпоративното (или друг вид, в зависимост от спецификата на конкретното юридическо лице) досие на съответния вид юридическо лице, като това извлечение или друг документ следва да съдържа името и длъжността на съответния/те органен/ни представител/и и да бъде издаден/о не по-рано от 3 (три) месеца преди датата на провеждане на Общото Събрание, т.е. не преди 20 февруари 2020 г. В случай че извлечението, респективно съответният друг документ, е изготвен/о в оригиналния си вид на език, различен от българския, същият/същото следва да бъде подпечатан/о с Апостил или легализиран/о по друг начин, позволяващ използването му в България, съобразно изискванията на българското право, както и да бъде преведен/о на български език от заклет преводач.

3. *Представителство по силата на пълномощно*

Всеки акционер има право да упълномощи посредством пълномощно друго физическо или юридическо лице, което да го представлява на Общото Събрание, като получи материалите за, вземе участие в и гласува на Общото Събрание от името и за сметка на акционера.

Никой акционер не може да бъде представляван от член на Управителния или Надзорния Съвет на Дружеството, освен ако акционерът е посочил изрично в пълномощното начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

Пълномощникът има всички права, които има представляваният от него акционер. Пълномощникът е длъжен да упражни правото на глас в съответствие с указанията на акционера, съдържащи се в пълномощното (ако има такива).

Едно и също лице може да бъде упълномощено да представлява на Общото Събрание повече от един акционер. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин с акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

Пълномощното за представителство на акционер в Общото Събрание следва да бъде: предоставено за конкретното Общо Събрание; изрично; направено в писмена форма; и да съдържа най-малко следните реквизити: данни за акционера и за пълномощника; броя на акциите, за които се отнася пълномощното; дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане; предложенията за решение по всеки от въпросите в дневния ред; начина на гласуване по всеки от въпросите в дневния ред, ако е приложимо; дата и подпис. В случай че в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него следва да бъде посочено, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува.

Образец на пълномощно за Общото Събрание ще бъде изготвен от Дружеството и ще бъде предоставен на разположение на акционерите, считано от датата на обявяването на настоящата покана в търговския регистър до датата на провеждане на Общото Събрание, както следва: (а). на хартиен носител, като част от материалите за Общото Събрание – на адреса на управление на Дружеството; и (б). в електронен формат на официалната страница на Дружеството в интернет.

В случай че акционер упълномощи трето лице да го представлява на Общото Събрание, копие от пълномощното следва да бъде изпратено на г-жа Снежана Байчева, Директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството, по един от следните начини: (а). по пощата с препоръчано писмо до адреса на управление на Дружеството, посочен по-горе; или (б). чрез електронна поща на следния адрес: info@korado.bg, не по-късно от 16:00 часа, българско време, на последния работен ден преди датата на провеждане на Общото Събрание, т.е. на 19 май 2020 г. Уведомлението за упълномощаването също така може да бъде направено и по електронен път – на електронната поща на Дружеството, посочена на официалната страница на Дружеството в интернет. Оригиналните пълномощни на хартиен носител следва да бъдат представени при регистрацията на акционерите за участие в Общото Събрание.

4. Без гласуване чрез кореспонденция или електронни средства

За Общото Събрание няма да се прилагат правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, предвидени в чл. 115, ал. 2, т. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

5. Права на акционерите, свързани с Общото Събрание

5.1. Брой на акциите и право на глас

Общият брой на акциите на Дружеството към момента на вземане на решението на Надзорния Съвет за свикването на Общото Събрание е 13 168 614 (тринадесет милиона сто шестдесет и осем хиляди шестстотин и четиринадесет). Всяка от тези акции дава право на 1 (един) глас в Общото Събрание. Общият брой на гласовете в Общото Събрание е 13 168 614 (тринадесет милиона сто шестдесет и осем хиляди шестстотин и четиринадесет).

5.2. Изказвания и въпроси

Всеки акционер има право да прави изказвания и/или да задава въпроси по всяка една и всички от точките от дневния ред на Общото Събрание, обявен в настоящата покана. Изказванията и въпросите на акционерите могат да се отнасят и до неща, които не са включени в обявените точки от дневния ред на Общото Събрание.

5.3. Предложения за решения по същество по въпроси от дневния ред

Всеки акционер има право да прави по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, като ограничението по чл. 118, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа се прилага съответно. Освен ако законът изисква нещо различно, крайният срок за упражняването на правото да се предлагат решения е приключването на режима на обсъждане на съответната точка от дневния ред, преди да се премине към режима на гласуване по нея.

5.4. Включване на въпроси в дневния ред

Акционери, които заедно или поотделно притежават акции, представляващи най-малко 5% от основния капитал на Дружеството, имат право, след обявяването на настоящата покана в търговския регистър, да включат други точки в дневния ред на Общото Събрание. За тази цел, не по-късно от 15 дни преди датата на Общото Събрание, те следва да представят за обявяване в търговския регистър списък на точките, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения по тези точки. Новите точки се считат за включени в дневния ред на Общото Събрание с обявяването им в търговския регистър. Не по-късно от работния ден, следващ деня на обявяването, акционерите следва да представят списъка с точките,

предложенията за решение и писмените материали по седалището и адреса на управление на Дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

6. Недопустими решения

Общото Събрание не може да взема решения по въпроси, които не са били включени в дневния ред по реда на чл. 223 и 223а от Търговския закон, с изключение на случаите, в които всички акционери присъстват на Общото Събрание и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

7. Липса на кворум

При липса на кворум, на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон и чл. 61, ал. 2 от устава на Дружеството, ще се проведе ново заседание на Общото Събрание на 04 юни 2020 г. от 11:00 ч. на същото място и при същия дневен ред.



8. Предоставяне на материалите за Общото Събрание

От датата на обявяване на настоящата покана в търговския регистър до датата на провеждане на Общото Събрание материалите, свързани с дневния ред, ще бъдат на разположение на акционерите и техните представители на адреса на управление на Дружеството: гр. Стражица ул. „Гладстон“ № 28, всеки работен ден между 9:00 ч. и 16:00 ч. и ще бъдат предоставяни безплатно по искане на акционер или негов представител. В рамките на същия период от време материалите ще бъдат публикувани и на официалната страница на Дружеството в интернет.

9. Нарушаване на изискванията за регистрация и представителство чрез пълномощно

В случай на нарушаване, по какъвто и да било начин, на някое от изискванията за регистрация и/или представителство чрез пълномощно, посочени в т. 2 и т. 3 от настоящата покана, съответният акционер, органият му представител или пълномощникът на акционера няма да има право да вземе участие в обсъжданията и гласуването по която и да било или по всички от точките от дневния ред на Общото Събрание, в зависимост от случая, а ако е участвал или гласувал, неговото/ите изказване/ия и гласуване няма да бъдат взети предвид.

Председател на Надзорния Съвет:


Томаш Колев
Изпълнителен директор

Ирина Жежничек

Invitation to a Regular Annual General Meeting of the Shareholders of Korado-Bulgaria AD

Dear Shareholders,

The Supervisory Board of Korado-Bulgaria AD, a joint-stock company incorporated and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and address of management at: Strazhitsa, 28, Gladstone St., registered with the Commercial Registry at the Registry Agency under Uniform Identification Code 814190902, and having its official web-site on the Internet at <http://korado.bg> (hereinafter referred to as the “**Supervisory Board**” and the “**Company**”, respectively) took a resolution for convening a regular annual session of the General Meeting of the Shareholders of the Company (hereinafter referred to as the “**General Meeting**”), on the grounds of Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 53, Par. 1 of the Articles of Association of the Company.

In performance of the resolution, the Supervisory Board does hereby invite you to attend the General Meeting. The General Meeting will be held on 20 May 2020 at 11:00 a.m. at the following address: Strazhitsa, 28, Gladstone St., with the following agenda and draft-resolutions:

- 1. Approval of the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2019 (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2019, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019)**

Draft-Resolution: “The General Meeting approves the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2019 (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2019, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019).”

- 2. Approval of the Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2019**

Draft-Resolution: “The General Meeting approves the Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2019.”

- 3. Acceptance of the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019**

Draft-Resolution: “The General Meeting accepts the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019.”

- 4. Approval of the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2019**

Draft-Resolution: “The General Meeting approves the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2019.”

- 5. Taking a resolution on the distribution of the profit of the Company for the year 2019**

Draft-Resolution: “The General Meeting distributes the net profit of the Company for the year 2019, which is BGN 4, 262, 106 . 57, as follows:

- the first portion of the profit, such portion being at the total gross amount of BGN 1, 316, 861 . 40, was already distributed to the shareholders of the Company as 6-month dividend (gross unit 6-month dividend of BGN 0.10 per share) by resolution of the General Meeting of the Shareholders of the Company on 18 September 2019;

- the second portion of the profit, such portion being at the amount of BGN 443,208.51 is allocated to the Retained Earnings of the Company; and
- the third portion of the profit, such portion being at the total gross amount of BGN 2,502,036.66 is distributed to the shareholders of the Company as year-end dividend, where the gross unit year-end dividend is BGN 0.19 per share.

6. Approval of the Report on the Activities of the Investor Relations Director of the Company for the year 2019

Draft-Resolution: "The General Meeting approves the Report on the Activities of the Investor Relations Director of the Company for the year 2019."

7. Approval of the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2019

Draft-Resolution: "The General Meeting approves the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2019."

8. Release of the members of the Supervisory Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers for the year 2019

Draft-Resolution: "The General Meeting releases any and all persons, who have been members of the Supervisory Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2019. The release refers exclusively to the action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019, as such statements are audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders."

9. Release of the members of the Management Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers for the year 2019

Draft-Resolution: "The General Meeting releases any and all persons, who have been members of the Management Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2019. The release refers exclusively to the deals and action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2019, as such statements are audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders."

10. Appointment of a registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2020

Draft-resolution: "The General Meeting, following the recommendation of the Audit Committee of the Company, appoints the specialized audit firm PriceWaterhouse Coopers OOD, Sofia, as the registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2020."

11. Miscellaneous.

Any and all shareholders of the Company are invited to attend the General Meeting. Please, note the following terms and conditions to the preparation for, participation in, and voting at, the General Meeting:

1. Record Date of Holding Shares for the Purpose of the General Meeting

The right to participate in, and vote at, the General Meeting is vested into the persons, who/which are registered as entitled to voting at the registry kept by Central Depository AD 14 (fourteen) days before the date of holding of the General Meeting, i.e. on 6 May 2020.

2. *Registration*

The registration of the shareholders for participation in the General Meeting will commence 1 (one) hour before the announced kick-off time at the announced venue of the General Meeting.

Shareholders – natural persons – will be required to evidence their identity by way of presentation of an identity card or passport.

People, who are statutory representatives of legal entities – shareholders, will be required to evidence: (a). their identity, as shown in the preceding paragraph; and (b). their representative power by way of presentation, in a hard-paper original counterpart, of an excerpt from the registry or other record by a competent authority, which is assigned by applicable law with the keeping of the corporate (or other, as relevant to any specific type of legal entity) files of the respective type of legal entity, such excerpt or other record containing the name and position of the respective statutory representative/s and being updated as of not earlier than 3 (three) months before the date of holding of the General Meeting, i.e. not earlier than 20 February 2020. Where the excerpt or other record is originally prepared in a foreign language, the excerpt or other record will be required to bear an Apostille seal or be otherwise legalized for use in Bulgaria, as required by Bulgarian law, and have translation of the relevant information into Bulgarian, which is done by a sworn translator.

3. *Representation by Power of Attorney*

Each shareholder has the right to authorize an individual or a legal entity for representation at the General Meeting by receiving the materials for, participation in, and voting at, the General Meeting in the name and at the expense of the shareholder by way of Power of Attorney.

No shareholder may be represented by a member of the Management Board or the Supervisory Board of the Company, unless the shareholder has expressly specified the manner of voting on each of the items on the agenda in the Power of Attorney.

The attorney-in-fact has the same rights as the shareholder represented by him. The attorney-in-fact is obliged to exercise the voting rights in accordance with the instructions of the shareholder contained in the Power of Attorney (if any).

An authorized attorney-in-fact may represent more than one shareholder at the General Meeting. In such event, the authorized attorney-in-fact may vote in a different manner with the shares held by the different shareholders represented by him.

The Power of Attorney for the representation of a shareholder at the General Meeting should be: granted for the specific session of the General Meeting; express; set out in written form; and having the following requisites at the least: details of the shareholder and the attorney-in-fact; number of the shares, to which the Power of Attorney refers; the agenda of the items proposed for discussion; the draft resolutions on each of the items on the agenda; the manner of voting on each of the items on the agenda, if applicable; date and signature. In the event that the Power of Attorney does not contain the manner of voting on any or all of the items on the agenda, the Power of Attorney needs to contain the statement that the attorney-in-fact has full discretion as to whether or not and, if yes, how to vote.

A form of a Power of Attorney for the General Meeting will be prepared by the Company and made available to the shareholders for use from the date of announcement of this present invitation at the Trade Registry until the date of holding of the General Meeting, as follows: (a). in a hard-paper copy amongst the materials for the General Meeting at the address of management of the Company; and (b). in an electronic form at the official web-site of the Company on the Internet.

In the event that a shareholder authorizes an attorney-in-fact for the General Meeting, a copy of the Power of Attorney will be required to be sent to Ms. Snezhana Baycheva, Investor Relations Director of the Company:

(a). by registered post to the address of management of the Company specified hereinabove; or (b). by e-mail to info@korado.bg, by 4:00 p.m. Bulgarian time on the last working day before the date of holding of the General Meeting, i.e. by 19 May 2020. The notice of the authorization could also be given by use of electronic means – the e-mail of the Company announced at the official web-site of the Company on the Internet. The original hard-paper counterparts of the Powers of Attorney will be required to be presented upon the registration of the shareholders for participation in the General Meeting.

4. No Voting by Correspondence or Electronic Means

To the General Meeting will not apply the rules for voting by correspondence or by electronic means provided for in Art. 115, Par. 2, item 6 of the Law on Public Offering of Securities.

5. Rights of the Shareholders Associated with the General Meeting

5.1. Number of Shares and Voting Rights

The total of all shares of the Company as at the moment of the resolution of the Supervisory Board on the convocation of the General Meeting is 13,168,614 (thirteen million one hundred and sixty eight thousand six hundred and fourteen). Each of these shares entitles to 1 (one) vote at the General Meeting. The total of all votes at the General Meeting is 13,168,614 (thirteen million one hundred and sixty eight thousand six hundred and fourteen).

5.2. Statements and Questions

Each shareholder has the right to make statements and/or ask questions on any and all of the items of the agenda of the General Meeting, as announced by this present invitation. The statements and questions of the shareholders may also refer to matters, which are not covered by the announced items of the agenda of the General Meeting.

5.3. Proposals for Resolutions on Matters of Substance on Items of the Agenda

Each shareholder has the right to make proposals for resolution on the substance of any matter included in the agenda, subject to compliance with the requirements of the law, where the restriction under Art. 118, Par. 3 of the Law on Public Offering of Securities shall apply accordingly. Unless otherwise required by law, the deadline for exercising the right to propose resolutions is the end-time of the regime of discussions on the respective item of the agenda and before the start-time of the regime of voting on the item.

5.3. Addition of Items to the Agenda

Shareholders who/which, individually or collectively, hold shares representing at least 5% of the registered capital of the Company may, after the announcement of this present invitation at the Trade Registry, include other items in the agenda of the General Meeting. For that, they should submit for announcement at the Trade Registry a list of the items for adding to the agenda and the draft resolutions on such items not later than 15 days before the date of holding of the General Meeting. By their announcement in the Trade Registry, the items should be considered included in the proposed agenda. Not later than the next working day after the announcement, the shareholders should present the list of items, the draft resolutions and the written materials at the seat and the address of management of the Company and to the Financial Supervision Commission.

6. Inadmissible Resolutions

The General Meeting cannot take resolution concerning issues, which have not been announced in accordance with Art. 223 and 223a of the Law on Commerce, except where all shareholders of the Company are attending or are represented at the General Meeting and no one objects to the raised issues being discussed.

7. *Lack of Quorum*

In the event of lack of quorum, pursuant to Art. 227, Par. 3 of the Law on Commerce and Art. 61, Par. 2 of the Articles of Association of the Company, will be held a new session of the General Meeting on 04 June 2020 at 11:00 a.m., at the same place and with the same agenda.

8. *Availability of the Materials for the General Meeting*

As from the date of announcement of this present invitation at the Commercial Registry until the date of holding of the General Meeting, the materials relating to its agenda will be made available to the shareholders and their representatives at the address of management of the Company: Strazhitsa, 28, Gladstone St., on any business day between 9:00 a.m. and 4:00 p.m. and will be provided, upon request by a shareholder or a representative of a shareholder, at no cost. Throughout the same period of time, the materials will also be available at the official web-site of the Company on the Internet.

9. *Breach of the Requirements for Registration and Representation by Power of Attorney*

In the event of breach of any of the requirements for registration and/or representation by Power of Attorney, as set out in items 2 and 3 of this present invitation, in any respect whatsoever, the shareholder or statutory representative of a shareholder or proxy of a shareholder will not be allowed to participate in the discussion and vote on any or all the of items of the agenda of the General Meeting, as the case may be, or where he has participated or voted so, his statement/s and vote/s will be disqualified.

Chairman of the Supervisory Board:


Tomáš Kollert

Executive Director

