

ПРОТОКОЛ

Днес: 23.05.2018 /двадесет и трети май, две хиляди и осемнадесета / година от 11. 00 часа в град СТРАЖИЦА – седалището на дружеството се проведе редовно Общо събрание на акционерите на “КОРАДО - БЪЛГАРИЯ“ – АД, със седалище – град СТРАЖИЦА и адрес на управление – улица “ГЛАДСТОН“ № 28, ЕИК – 814190902.

Събранието е свикано и обявено в Търговския регистър на Р. България с покана публикувана на 18.04.2018 година.

Събранието беше открито от Председателя на УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ и Изпълнителен Директор на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ,“ – АД – инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК, който след кратко въстъпление обяви, че от общия брой акции – 13 168 614 на събранието се представени 11 020 705 акции, според приложен списък на акционерите, които съставляват 83.69 % от общия брой на акциите и според изискванията на Устава и закона събранието е редовно и може да взема решения.

Г – н ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК обяви че в залата присъствуват, като не акционери госпожите и господата: ВОЙТЕХ ЧАМЕК – Генерален директор на “КОРАДО“ - AS, РЕПУБЛИКА ЧЕХИЯ, ТОМАШ КОЛЛЕРТ – Председател на НС на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ,“ - АД, ФРАНТИШЕК ХАМАЧЕК – Член на управителния съвет на “КОРАДО“ - AS, РЕПУБЛИКА ЧЕХИЯ, член на НС на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ,“ – АД и член на Одитния комитет на „ КОРАДО БЪЛГАРИЯ „ – АД, ЙОЗЕФ ЛАСКА - Член на НС на „КОРАДО БЪЛГАРИЯ,“ – АД, ИВАН ЛЯСКОВ - член на НС на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ,“ - АД, СНЕЖАНКА КАЛОЯНОВА – Председател на Одитния комитет на „КОРАДО БЪЛГАРИЯ,“ – АД, МИЛЕНА ТОНЕВА РАЙКОВА – Член на Одитния комитет на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ,“ – АД, СЛАВ ГОСПОДИНОВ – Представител на регистрираният одитор – „ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ,“ – ООД, град СОФИЯ, Валентин Траянов – преводач, Боян Дамянов – преводач.

Акционер на "КОРАДО" - AS, ЧЕСКА ТРЕБОВА, РЕПУБЛИКА ЧЕХИЯ, притежател на 11 018 564 броя акции се представлява от ЛУДВИК ПЕТР – Председател на НС “КОРАДО“ - AS, РЕПУБЛИКА ЧЕХИЯ, Ненко

MINUTES

Today, 23 May 2018 /twenty-third of May of the year of two thousand and eighteen/, at 11.00 a.m., in the town of STRAZHITSA – the head office of the company, a regular General Meeting of Shareholders of Korado-Bulgaria AD, with registered address in the town of STRAZHITSA and management address at 28, Gladstone Street, UIC 814190902, was held.

The meeting was convened and announced to the Commercial Register of the Republic of Bulgaria by Invitation published on 18 April 2018.

The meeting was opened by the Chairman of the MANAGEMENT BOARD and Executive Director of Korado-Bulgaria AD – eng. JIRI REZNICEK, who after a brief introduction announced that out of the total number of shares – 13,168,614 11,020,705 shares were present at the meeting, according to an enclosed list of shareholders, representing 83.69 % of the total number of shares. Therefore, according to the requirements of the Articles of Association and the law, the meeting should be considered regular and could pass resolutions.

Mr JIRI REZNICEK announced that in the hall there were present, as non-shareholders, also the following ladies and gentlemen: VOJTECH CAMEK, General Director of Korado AS, CZECH REPUBLIC, TOMAS KOLLERT – Chairman of the SB of Korado-Bulgaria AD, FRANTISEK HAMACEK – Member of the Management Board of Korado AS, CZECH REPUBLIC, member of the MB of Korado-Bulgaria AD and member of the Audit Committee of Korado-Bulgaria AD, JOSEF LASKA - Member of the SB of Korado-Bulgaria AD, IVAN LYASKOV - member of the SB of Korado-Bulgaria AD, SNEZHANKA KALOYANOVA – Chair of the Audit Committee of Korado-Bulgaria AD, MILENA TONEVA RAYKOVA – member of the Audit Committee of Korado-Bulgaria AD, SLAV GOSPODINOV – representative of the registered auditor – PricewaterhouseCoopers Audit OOD, Sofia, Valentin Trayanov – interpreter, Boyan Damyanov – interpreter.

Бъчваров – притежател на 600 акции, Силвия Стефанова – притежател на 327 акции, Снежана Байчева – притежател на 314 акции и Евелина Милтенова Великова – притежател на 900 акции се представляват лично.

Г-н ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК предложи ОБЩОТО СЪБРАНИЕ да гласува решение, неакционерите посочени по - горе да останат в залата.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се – 0 – предложението се приема.

Г-н ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК предложи за Председател на Общото събрание – адвокат Иван Лясков, за Секретар – Ненко Бъчваров и за преброител – Снежана Петрова Байчева.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се – 0 – предложението се приема.

Председателят на събранието предложи преди започването на работата му да се извърши проверка на кворума и при проведеното гласуване беше установено, че в залата са представено 11 020 705 акции, представляващи 83.69 % от общия брой на записаните акции

Председателят на събранието обяви, че съгласно обявения дневен ред събранието ще взема решения по следните точки:

1.Одобряване на заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 година (включително на Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 година, съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 година)

2.Одобряване на доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2017 година.

3.Приемане на доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 година.

The shareholder Korado AS, CESKA TREBOVA, CZECH REPUBLIC, holder of 11 018 564 shares, was represented by LUDVIK PETR – Chairman of the SB of Korado AS, CZECH REPUBLIC, representative of the shareholder by power of attorney; the four shareholders: Nenko Bachvarov – holder of 600 shares, Silviya Stefanova – holder of 327 shares, Snezhana Baycheva – holder of 314 shares, Evelina Miltenova Velikova - holder of 900 shares, were represented in person.

Mr JIRI REZNICEK proposed to the GENERAL MEETING to take to vote the presence of the above non-shareholders.

Votes “for” – 11 020 705 shares, votes “against” – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Mr JIRI REZNICEK proposed IVAN LYASKOV, attorney-at-law to act as Chairman, Nenko Bachvarov to act as Secretary, and Snezhana Baycheva to act as Vote-teller of the General Meeting.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

The Chairman of the meeting proposed that a verification of the quorum be carried out before its proceeding to act; following the vote, it was established that 11 020 705 shares were present in the hall, representing 83.69 % of the total number of shares subscribed.

The Chairman of the meeting announced that according to the announced agenda the meeting would pass resolutions on the following items:

1. Approval of the audited financial statements of the company for 2017 (including the Report on the compliance with the remuneration policy applicable to the Board members, which is a separate document to the annual financial statements of the company for 2017)

2. Approval of the report of the Management Board (MB) on the company’s activity in 2017;

4.Одобряване на доклада за дейността на Одитния Комитет на Дружеството за 2017 година.

5.Вземане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството за 2017 година.

6.Одобряване на доклада за дейността на Директора „Връзки с инвеститорите” на Дружеството за 2017 г.

7.Одобряване на отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 година.

8.Освобождаване на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2017 година.

9. Освобождаване на членовете на Управителния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2017 година.

10.Преизбиране на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството

11.Преизбиране на членовете на Одитния Комитет на Дружеството

12.Назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 година.

13.Изменение и допълнение на устава на Дружеството

14.Вземане на решение относно възнаграждението на членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството

Проект за решение: „Общото Събрание взема решение относно възнаграждението на членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството, както следва:

-членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния

3. Approval of the registered auditor’s report for the audit and certification of the annual financial statements of the Company for 2017.

4. Approval of the report of the Audit Committee on its activity in 2017.

5. Approval of a resolution on the distribution of the company’s profit for 2017.

6. Approval of the report of the Investor Relations Director on her activity in 2017.

7. Approval of the report of the Supervisory Board on its activity in the place of the Remuneration Committee of the Company in 2017.

8. Discharge from liability of the members of the SUPERVISORY BOARD of the Company for their activity in 2017.

9. Discharge from liability of the members of the MANAGEMENT BOARD of the Company for their activity in 2017.

10. Re-election of the members of the SUPERVISORY BOARD of the Company;

11. Re-election of the members of the Audit Committee of the Company.

12. Appointment of a registered auditor to carry out the independent financial audit of the annual financial statements of the Company for 2018;

13. Amendments and supplementations to the Articles of Association of the Company;

14. Approval of a resolution on the payment of remuneration to the members of the Supervisory Board, Management Board u Audit Committee of the Company.

Draft resolution: „The General Meeting of Shareholders

Комитет на Дружеството, които получават възнаграждение по трудово правоотношение с „Корадо“ а.с., Република Чехия, не получават от Дружеството отделно възнаграждение за дейността си като такива членове;
и

- останалите членове на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството получават от Дружеството възнаграждение за дейността си като такива в размера, определен от общото събрание на акционерите към настоящия момент и при спазване на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството.”

15. Разни

Председателят на събранието констатира, че предвид на това, че в залата не присъствуват и не са представени всички акции промени в дневния ред не могат да се извършват.

По първа точка от дневния ред:

Председателят на събранието даде думата на инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС и ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР, който представи заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 година, включително Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 година, съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 година, включен в материалите за провеждане на Общото събрание и предложи материалите да бъдат одобрени от ОС.

Не бяха зададени въпроси към предложените материали.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се – 0 – предложението се приема.

Прието решение: Общото събрание на акционерите на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ“, – АД одобрява заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 година, включително Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите

resolves on the remuneration of the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company, as follows:

- *the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company, who are paid remuneration under employment contracts with Korado a.s., Czech Republic, do not receive a separate remuneration for their activity as such members; and*
- *the other members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company are paid remuneration by the Company for their activity as such members in an amount to be determined by the General Meeting of Shareholders and in compliance with the Remuneration policy applicable to the Board members of the Company.”*

15. Miscellaneous.

The Chairman of the meeting noted that in view of the fact that not all shares were represented in the hall, changes in the agenda could not be made.

On item one of the agenda: The Chairman of the meeting gave the floor to eng. JIRI REZNICEK, CHAIRMAN OF MB AND EXECUTIVE DIRECTOR, who presented the certified annual financial statements of the Company for 2017, including the Report on the compliance with the remuneration policy applicable to the Board members, which is a separate document to the annual financial statements of the company for 2017, enclosed to the materials for holding the General Meeting and proposed that the materials be approved by the GMS.

No questions were posed with respect to the proposed materials.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of

на Дружеството за 2017 година, съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 година в представените варианти.

По втора точка от дневният ред:

Председателят на събранието даде думата на инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР, който представи доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2017 година.

Не бяха зададени въпроси към представеният доклад и не станаха разисквания.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се – 0 – предложението се приема.

Прието решение: Общото събрание на акционерите на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ„ – АД одобрява доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2017 година.

По трета точка от дневният ред:

Господин СЛАВ ГОСПОДИНОВ – Представител на регистрираният одитор – „ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ„ – ООД, град СОФИЯ представи на вниманието на присъстващите доклада на регистрираният одитор за 2017 година.

Не бяха зададени конкретни въпроси и направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували “ЗА “ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се – 0 – предложението се приема.

Прието решение: „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 година, изготвен и представен на дружеството от регистрираният одитор – „ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ„ – ООД, град СОФИЯ

По четвърта точка от дневния ред:

Одобряване на доклада за дейността на Одитния Комитет на Дружеството за 2017 година.

Председателят на събранието даде

Shareholders of Korado-Bulgaria AD approves the certified annual financial statements of the Company for 2017, including the Report on the compliance with the remuneration policy applicable to the Board members, which is a separate document to the annual financial statements of the company for 2017, in the proposed draft versions.

On item two of the agenda: The Chairman of the meeting gave the floor to eng. JIRI REZNICEK, CHAIRMAN OF MB AND EXECUTIVE DIRECTOR, who presented the report of the Management Board (MB) on the company’s activity in 2017.

No questions were posed with respect to the report and no discussions were held.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders of Korado-Bulgaria AD approves the report of the Management Board (MB) on the company’s activity in 2017.

On item three of the agenda: Mrs SLAV GOSPODINOV – representative of the registered auditor – PricewaterhouseCoopers Audit OOD, Sofia presented to the attention of the attendees the registered auditor’s report for 2017.

No specific questions were posed and no other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: „The General Meeting of Shareholders approves the registered auditor’s report for the audit and certification of the annual financial statements of the Company for 2017, prepared and issued to the company by the registered auditor, PricewaterhouseCoopers Audit OOD, Sofia.”

думата на госпожа СНЕЖАНКА КАЛОЯНОВА – Председател на Одитния комитет, когото представи доклада на комитета си за дейността му през 2017 година

Не бяха зададени въпроси към Председателя на Одитния комитет и направени други предложения от страна на присъстващите.

Предлага се той да бъде приет.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се – 0 – предложението се приема.

Прието решение: Общото Събрание одобрява доклада за дейността на Одитния Комитет на Дружеството за 2017 година

По пета точка от дневния ред:

Председателят на събранието съобразно публикуваният дневен ред и предложения за решения представи предложението на УС на дружеството по Протокол на съвета от 22. 03. 2018 година, утвърдено от НС по Протокол на съвета от 22.03.2018 година с което се предлага реализираната печалба от дейността на дружеството за 2017 година да бъде разпределена по следния начин:

- част от печалбата, която част е в размер на 438, 953.80 лева, се отнася към Фонд „Резервен“ на Дружеството;
- част от печалбата, която част е в размер на 914, 791.52 лева, се отнася към неразпределената печалба на Дружеството; и
- част от печалбата, която част е в размер на 3, 423, 839.64 лева, се разпределя на акционерите на Дружеството като дивидент.”

Председателят на събранието предложи така направените предложиния да бъдат гласувани и станат решения на настоящото ОСА.

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции,

On item four of the agenda: Approval of the report of the Audit Committee on its activity in 2017.

The Chairman of the meeting gave the floor to Mrs ZNEZHANKA KALOYANOVA, Chair of the Audit Committee, who presented the report of the Committee on its activity in 2017.

No questions were posed to the Chair of the Audit Committee and no other proposals were made by the attendees.

It was proposed that the report should be approved.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders approves the report of the Audit Committee on its activity in 2017.

On item five of the agenda: Following the approved agenda and draft resolutions, the Chairman of the meeting presented the proposal of the MB of the company, according to Minutes of the Board dated 22 March 2018, approved by the SB according to Minutes of the Board dated 22 March 2018, by means of which it was proposed that the profit from the company’s activity in 2017 should be distributed as follows:

- *Part of the profit, namely BGN 438, 953.80 to be taken to the Reserve Fund of the Company;*
- *Part of the profit, namely BGN 914, 791.52 to be taken to the retained earnings of the Company; and*
- *part of the profit, namely BGN 3,423,839.64 to be distributed to the Company’s shareholders as dividend.”*

The Chairman of the meeting proposed that the above proposals be put to vote and become resolutions of

**против - 0, въздържали се - 0 - this GMS.
предложението се приема.**

Прието решение: Общото събрание на акционерите на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ„ – АД приема предложеният начин и размер за разпределение на печалбата, съответно посочени по – горе в цифрово изражение.

По шеста точка от дневния ред:
Председателят на събранието обяви, че съобразно предложеният и публикуван дневен ред и проект за решение по тази точка на ОСА, се предлага приемане на доклада за дейността на Директора „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството за 2017 година.

Дадена беше думата на госпожа Снежана Байчева - Директор за връзки с инвеститорите, която представи отчета за дейността си през 2017 година

Не бяха зададени въпроси към Директора за връзки с инвеститорите и направени други предложения от страна на присъстващите.

Предлага се той да бъде приет.

**Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции,
против - 0, въздържали се - 0 -
предложението се приема.**

Прието решение: Общото събрание на акционерите на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ„ – АД приема Отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2017 година.

По седма точка от дневния ред:
Одобряване на отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 година.

Председателят на събранието представи отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 година, включен в материалите за събранието.

Предложи същият да бъде приет.

Не бяха направени други предложения.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции,

No other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders of Korado-Bulgaria AD approves the proposed distribution of the company's profit as quantified above.

On item six of the agenda: *The Chairman of the meeting announced that according to the proposed and published agenda and draft resolution on this GMS agenda item, it is proposed that the report of the Investor Relations Director of the Company on her activity in 2017 be approved.*

The Chairman of the meeting gave the floor to Mrs Snezhana Baycheva, Investor Relations Director, who presented the report on her activity in 2017.

No questions were posed to the Investor Relations Director and no other proposals were made by the attendees.

It was proposed that the report should be approved.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders of Korado-Bulgaria AD approves the report of the Investor Relations Director of the Company on her activity in 2017.

On item seven of the agenda: *Approval of the report of the Supervisory Board on its activity in the place of the Remuneration Committee of the Company in 2017.*

The Chairman of the meeting presented the report of the Supervisory Board on its activity in the place of the Remuneration Committee of the Company in 2017, enclosed to the materials of the meeting.

It was proposed that the report should be approved.

против - 0, въздържаха се - 0 - предложението се приема.

Прието решение: Общото Събрание одобрява отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 година.

По осма точка от дневния ред:
Освобождение на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2017 година.

Председателят на събранието обяви, че съобразно предложеният и публикуван дневен ред и проект за решение по тази точка на ОСА, се предлага Общото събрание на акционерите с оглед приетите отчети за дейността на дружеството през годината и направените в тях констатации, всички членове на НС на дружеството да бъдат освободени от отговорност за дейността им през предходната 2017 година.

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували "ЗА" - 11 020 705 акции, против - 0, въздържаха се - 0 - предложението се приема.

Прието 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 2017 година. Освобожданието се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотогава, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 година, както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.

По девета точка от дневния ред:
Председателят на събранието обяви, че съобразно предложеният и публикуван дневен ред и проект за решение по тази точка на ОСА, се предлага Общото събрание на акционерите да приеме решение за освобождение на членовете на Управителния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива

No other proposals were made.

Votes „for“ - 11 020 705 shares, votes „against“ - 0, abstainers - 0 - the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders approves the report of the Supervisory Board on its activity in the place of the Remuneration Committee of the Company in 2017.

On item eight of the agenda: Discharge from liability of the members of the SUPERVISORY BOARD of the Company for their activity in 2017.

Following the approved agenda and draft resolutions on this agenda item, the Chairman of the meeting announced that in view of the approved management report on the activity of the company for the year and the findings made therein, all members of the Supervisory Board of the company should be discharged from liability for their activity in 2017.

No other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ - 11 020 705 shares, votes „against“ - 0, abstainers - 0 - the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders discharges each of the persons who have been members of the Supervisory Board of the Company from responsibility for their activities as such members in 2017. The discharge applies exclusively to the transactions and actions carried out by those persons to the extent that those actions or the results thereof have been reflected in the Company's annual financial statements for 2017, as this report has been audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of Shareholders.

On item nine of the agenda: Following the approved agenda and draft resolutions on this agenda item, the Chairman of the meeting announced that in view of the approved management report on the activity of the

през 2017 година.

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържаха се – 0 – предложението се приема.

Прието 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 2017 година. 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 2017 година, така както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.

По десета точка от дневния ред: Председателят на събранието обяви, че съобразно предложеният и публикуван дневен ред и проект за решение по тази точка на ОСА, се предлага Общото събрание на акционерите да преизбере всеки един и всички от настоящите членове на Надзорния Съвет на Дружеството за нов мандат от 5 години, който започва да тече от датата на изтичането на предходния им мандат, а именно 13 юни 2018 година

Съобщи, че всички от тях са представили необходимите документи свързани с избора им.

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържаха се – 0 – предложението се приема.

Прието решение: Общото Събрание преизбира всеки един и всички от настоящите членове на Надзорния Съвет на Дружеството за нов мандат от 5 години, който започва да тече от датата на изтичането на предходния им мандат, а именно 13 юни 2018 година.

По единадесета точка от дневния ред: Председателят на събранието обяви, че съобразно предложеният и публикуван дневен ред и проект за решение по тази

company for the year and the findings made therein, all members of the Management Board of the company should be discharged from liability for their activity in 2017.

No other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders discharges each of the persons who have been members of the Management Board of the Company from responsibility for their activities as such members in 2017. The discharge applies exclusively to the transactions and actions carried out by those persons to the extent that those actions or the results thereof have been reflected in the Company's annual financial statements for 2017, as this report has been audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of Shareholders.

On item ten of the agenda: Following the approved agenda and draft resolutions on this agenda item, the Chairman of the meeting announced that it was proposed that the General Meeting of Shareholders should re-elect each one and all of the current members of the Supervisory Board of the Company for a new 5-year mandate as of the date of expiry of the previous mandate, namely 13 June 2018.

He also announced that all of them submitted the necessary documents related to their election.

No other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders re-elects each one and all of the current members of the Supervisory Board of the Company for a new 5-year mandate as of the date of expiry of the previous mandate, namely 13 June 2018.

On item eleven of the agenda: Following the

точка на ОСА, се предлага Общото събрание на акционерите да Събрание преизбере всеки един и всички от настоящите членове на Одитния Комитет на Дружеството за нов мандат от 3 години, който започва да тече от датата на настоящото решение.

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се - 0 – предложението се приема.

Прието решение: Общото Събрание преизбира всеки един и всички от настоящите членове на Одитния Комитет на Дружеството за нов мандат от 3 години, който започва да тече от датата на настоящото решение..

По дванадесета точка от дневния ред:

Назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 година

По тази точка Председателят на Комитета на одиторите госпожа Снежанка Калоянова направи следното предложение – За регистриран одитор на дружеството за 2018 година да се назначи „ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ,“ - ООД, град София.

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се - 0 – предложението се приема.

Прието 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 2018 година.

По тринадесета точка от дневния ред:

Председателят на събранието обяви, че

approved agenda and draft resolutions on this agenda item, the Chairman of the meeting announced that it was proposed that the General Meeting of Shareholders should re-elect each one and all of the current members of the Audit Committee of the Company for a new 3-year mandate as of the date of this resolution.

No other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders re-elects each one and all of the current members of the Audit Committee of the Company for a new 3-year mandate as of the date of this resolution.

On item twelve of the agenda: Appointment of a registered auditor to carry out the independent financial audit of the annual financial statements of the Company for 2018.

On this item, the Chair of the Audit Committee, Mrs Snezhanka Kaloyanova, made the following proposal: PricewaterhouseCoopers Audit OOD, Sofia, to be appointed as a registered auditor of the company for 2018.

No other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders, taking a note of the recommendation of the Audit Committee of the Company, appoints the specialised audit firm PricewaterhouseCoopers Audit OOD, Sofia, as a registered auditor to carry out the independent financial audit of the annual financial statements of the Company for 2018.

On item thirteen of the agenda: Following the approved agenda and draft resolutions on this agenda item, the Chairman of the meeting announced that it was proposed that the General Meeting of Shareholders should approve amendments and supplementations to the

съобразно предложеният и публикуван дневен ред и проект за решение по тази точка на ОСА, се предлага Общото събрание на акционерите да приеме изменения и допълнения в Устава на Дружеството, като посочените в поканата разпоредби придобиват ново съдържание след изменението и допълнението.

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

Гласували “ЗА“ – 11 020 705 акции, против – 0, въздържаха се – 0 – предложението се приема.

Прието решение: Общото Събрание изменя и допълва устава на Дружеството, като следните разпоредби придобиват следното съдържание след изменението и допълнението:

- чл. 50, т. 13 - Общото събрание одобрява разпределението на печалбата и изплащането на годишен и/или 6-месечен междинен дивидент, предложено от надзорния съвет или управителния съвет.
- чл. 104 - Дивиденди се изплащат при спазване на изискванията на закона за такова изплащане.
- чл. 105 – Изплащанията на дивиденди се извършват до максималните размери на дивидентите, предвидени в закона.
- чл. 107 - Изплащането на дивиденди се извършва след решение на общото събрание на акционерите на дружеството, в което се определя техният размер.
- чл. 108, ал. 1 - Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.
- чл. 108, ал. 2 - Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от

Articles of Association of the Company, and the provisions indicated in the notice should have new contents after their amendment and supplementation.

No other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders amends and supplements the Articles of Association of the Company and then, the following provisions should read as follows:

- *article 50, item 13 - The General Meeting of Shareholders shall approve the distribution of the profit and payment of an annual or 6-month interim dividend, proposed by the Supervisory Board or the Management Board;*
- *article 104 – Dividends shall be paid in compliance with the relevant requirements of the law.*
- *article 105 – Dividend payments shall be made up to the maximum amounts of dividends provided for in the law.*
- *article 107 – Dividends shall be paid upon a decision of the General Meeting of Shareholders of the Company setting out their amount.*
- *article 108, paragraph 1 – Right to receive dividend shall have the persons registered into the registers of the Central Depository as persons having a right to dividend on the 14th day following the day of the General Meeting of Shareholders at which the annual and respectively, the 6-month financial statement have been approved and a resolution on profit distribution was taken.*
- *article 108, paragraph 2 – The Company is obliged to ensure the payment to the shareholders of the dividend approved by the General Meeting of Shareholders within 60 days after the conduct of*

провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

Измененият и допълнен устав на Дружеството е приложен към Протокола от Общото Събрание.

По четиринадесета точка от дневния ред: Председателят на събранието обяви, че съобразно предложеният и публикуван дневен ред и проект за решение по тази точка на ОСА, се предлага да се приеме решение относно възнаграждението на членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството, съобразено с приетата от дружеството Политика за възнагражденията.

Не бяха зададени конкретни въпроси и направени предложения от страна на присъстващите.

Гласували "ЗА" – 11 020 705 акции, против – 0, въздържали се – 0 – предложението се приема.

Прието решение: Общото Събрание взема решение относно възнаграждението на членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството, както следва:

-членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството, които получават възнаграждение по трудово правоотношение с „Корадо“ а.с., Република Чехия, не получават от Дружеството отделно възнаграждение за дейността си като такива членове; и

- останалите членове на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството получават от Дружеството възнаграждение за дейността си като такива в размера, определен от общото събрание на акционерите към настоящия момент и при спазване на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството.

the General Meeting of Shareholders. The costs for the payment of the dividend shall be borne by the Company.

The amended and supplemented Articles of Association of Company is enclosed to the Minutes of the General Meeting of Shareholders.

On item fourteen of the agenda: Following the approved agenda and draft resolutions on this agenda item, the Chairman of the meeting announced that it was proposed that a resolution on the payment of remuneration to the members of the Supervisory Board, Management Board u Audit Committee of the Company should be approved in compliance with the Remuneration policy of the Company.

No specific questions were posed and no other proposals were made by the attendees.

Votes „for“ – 11 020 705 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.

Resolution passed: The General Meeting of Shareholders resolves on the remuneration of the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company, as follows:

- *the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company, who are paid remuneration under employment contracts with Korado a.s., Czech Republic, do not receive a separate remuneration for their activity as such members; and*

- *the other members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company are paid remuneration by the Company for their activity as such members in an amount to be determined by the General Meeting of Shareholders and in compliance with the Remuneration policy applicable to the Board members of the Company.*

По петнадесета точка от дневния ред:
Разни.

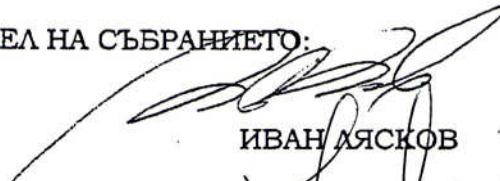
Бяха направени следните изказвания:
ВОЙТЕХ ЧАМЕК – Генерален директор
на "КОРАДО" - AS, РЕПУБЛИКА ЧЕХИЯ –
От името на "КОРАДО" - AS, РЕПУБЛИКА
ЧЕХИЯ благодаря на ръководството и
служителите на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ „ – АД
за постигнатите резултати. Ние сме доволни
и горди с това. „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ „ – АД
става много важен член на групата. Ние
имаме твърди намерения за бъдещото му
развитие в скоро време.

Конкретни решения по тази точка не
бяха приети.

В 13.30 часа поради изчерпване на
дневния ред Общото събрание беше закрито.

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.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪБРАНИЕТО:


ИВАН ЛЯСКОВ

СЕКРЕТАР НА СЪБРАНИЕТО:


НЕНКО БЪЧВАРОВ

ПРЕБРОИТЕЛ:


СНЕЖАНА БАЙЧЕВА

On item fifteen of the agenda: Miscellaneous.

The following speeches were delivered:

*VOJTECH CHAMEK - General Manager of
KORADO - AS, CZECH REPUBLIC - On behalf of MB of
KORADO - AS, CZECH REPUBLIC I thank the
management and the employees of KORADO -
BULGARIA - JSC for the results achieved. We are happy
with this. KORADO - BULGARIA - JSC becomes a very
important member of the group. We have strong intentions
for its future development soon.*

*There were no specific resolutions approved on
this item.*

*There being no further business, the General
Meeting was adjourned at 13.30 p.m.*

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.

CHAIRMAN OF THE MEETING:


IVAN LYASKOV

SECRETARY OF THE MEETING:


NENKO BACHVAROV

VOTE-TELLER:


SNEZHANA BAYCHEVA