

ПРОТОКОЛ

MINUTES

От редовно заседание на Управителния съвет на
„Корадо България,, - АД

Of a regular meeting of the Management Board of
Korado - Bulgaria AD

Днес: 17.02.2026 / едемнадесети февруари, две хиляди, двадесет и шеста/ година в гр. София на адрес: ул. „Гурко” № 1, Гранд Хотел София, Конферентна зала, от 09:30 ч. се проведе редовно заседание на УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на “КОРАДО – БЪЛГАРИЯ“ – АД, със седалище и адрес на управление - град СТРАЖИЦА, улица "ГЛАДСТОН" № 28, ОБЛАСТ - ВЕЛИКО ТЪРНОВО.

Today: 17.02.2026 /February seventeenth, two thousand twenty-six/ year in Sofia at the address: 1 Gurko Str., Grand Hotel Sofia, Conference Hall, from 09:30 held a regular meeting of the MANAGEMENT BOARD of "KORADO - BULGARIA" - AD, with registered office and address - STRAZHITSA, street "GLADSTON" № 28, DISTRICT - VELIKO TARNOVO.

На заседанието присъстваха всички членове на УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ, както следва:

All members of the MANAGEMENT BOARD attended the session, as follows:

1. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК
2. ЯНА ХАВЛОВА
3. СИЛВИЯ СТЕФАНОВА

1. JIRI REZNICEK
2. JANA HAVLOVA
3. SILVIYA STEFANOVA

Заседанието на Управителния 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 Управителния Съвет.

The session of the Management Board was duly convened in accordance with the Bulgarian law and the procedure stipulated in the Articles of Association of the Company, by virtue of a written notice sent to each of the members of the Management Board.

Всички членове на Управителния Съвет присъстват на заседанието лично.

All members of the Management Board attended the meeting in person.

Необходимият кворум за валидно вземане на решения съгласно устава на Дружеството е налице.

The necessary quorum for valid decision-making, required by the Articles of Association of the Company, was present.

На заседанието присъстват без право на глас:

The following persons without a voting right also attended the meeting:

СНЕЖАНА БАЙЧЕВА - Директор „Връзки с инвеститорите,, на дружеството.

SNEZHANA BAYCHEVA – Investor Relations Director of the company

Заседанието беше открито от г-н Ржезничек в качеството му на председател на Управителния Съвет. Той отбеляза, че заседанието е свикано съгласно член 95 и член 96 от Устава на Дружеството, че всички условия за надлежно свикване на заседанието са налице, както и че всички членове на Управителния Съвет присъстват лично.

Mr. Reznicek opened the session in his capacity as the Chairman of the Management Board. He pointed out that the session was convened in accordance with article 95 and article 96 of the Articles of Association of the Company, that all conditions for proper convening of the meeting had been fulfilled, and that all members of the Management Board were present personally.

Предложи вписване на тези обстоятелства в протокола от заседанието.

He proposed the recording of these circumstances in the minutes of the session.

Председателят на заседанието потвърди провеждането на заседанието при предварително обявеният дневен ред:

The Chairman of the session confirmed that the session would be held under the preliminary approved agenda, namely:

1. Приемане годишния финансов отчет – неаудитиран от дейността на дружеството през предходната 2025 година.
2. Приемане на финансов план за настоящата 2026 година.
3. Приемане на годишния доклад на УС за дейността на дружеството през 2025 година изготвен от УС - неаудитиран
4. Приемане на Декларация за корпоративно управление на дружеството за периода 01.01.2025 - 31.12.2025 година.
5. Приемане на Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на „КОРАДО БЪЛГАРИЯ,, - АД за 2025 година, съгласно член 12, алинея 1 от Наредба №48/2013 година,, За изискванията към възнагражденията,, издадена от КФН, включително и съдържащата се в него Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за финансовата 2026 година.
6. Упълномощаване на членове на Управителния съвет с права.
7. Разни

1. Acceptance of the annual financial report - unaudited of the company's activities in the previous year 2025.
2. Adoption of a financial plan for the current year 2026.
3. Approval of the annual report on the activity of the company in 2025, prepared by the MB - unaudited.
4. Approval of a Statement of Corporate Governance of the company for the period 01 January 2025 – 31 December 2025.
5. Approval of a Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the members of the Supervisory Board, Management Board and the Audit Committee of KORADO-BULGARIA AD for 2025 in accordance with article 12, paragraph 1 of Ordinance No. 48/2013 for the Requirements towards the Remuneration, issued by FSC, including the Program on the Implementation of the Remuneration Policy for FY 2026, part thereof.
6. Authorisation of the members of the Management Board.
7. Miscellaneous.

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

The Chairman of the session, eng. JIRI REZNICEK proposed that a resolution was passed on the following point of order:
Snezhana Baycheva to be elected as Secretary of the session.

Управителният съвет единодушно РЕШИ: Избира Снежана Байчева за секретар на заседанието.

The Management Board unanimously DECIDED: To elect Snezhana Baycheva as Secretary of the session.

По първа точка от дневния ред докладва Госпожа Силвия Стефанова която представи неаудитираният вариант на годишния финансов отчет от дейността на дружеството за 2025 година, във финален вариант.

On item one of the agenda, Mrs Silviya Stefanova reported, who presented the unaudited annual financial statements for the activity of the company in 2025, in its final draft.

По първа точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното РЕШЕНИЕ:

On item one of the agenda, the session passed unanimously the following DECISION:

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ на "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" АД на основание член 250 от ТЗ на Р. БЪЛГАРИЯ приема окончателния вариант на

On the grounds of article 250 of the Commercial Act of the Republic of Bulgaria, the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD approves the final version

годишния финансов отчет в неаудитиран вариант за издаване.	of the annual financial statements in its unaudited version for issue.
Нетен финансов резултат / след данъчно облагане / - 767 х. лева.	Net financial result / after taxes / - BGN 767 / in thousands /
Неаудитираният вариант на годишния финансов отчет от дейността на дружеството за 2025 година, във финален вариант се прилага към настоящия протокол, като отделен документ.	The unaudited version of the annual financial statements for the activity of the company in 2025, in its final draft, was appended to this Minutes as a separate documents.
По втора точка от дневния ред докладва Госпожа Силвия Стефанова която представи проекта – финансовият план за дейността на дружеството за 2026 година.	Ms. Silvia Stefanova reported on the second item on the agenda, who presented the project - the financial plan for the company's activities for 2026.
Според проекта - плана се предвижда:	According to the draft plan, it is foreseen:
Производство на панелни радиатори – 380 416 броя	Production of panel radiators – 380,416 units
Производство на лири – 86 500 броя	Production of tubes - 86,500 pieces
Продажби на панелни радиатори – 378 876 броя	Sales of panel radiators – 378,876 units
Продажби на лири – 86 500 броя	Sales per tubes – 86,500 pieces
Нетен финансов резултат - печалба – 833 хил. евро. След проведените разисквания;	Net financial result - profit – BGN 833 thousand euros. After the discussions held;
По втора точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното РЕШЕНИЕ:	On item two of the agenda, the session passed unanimously the following DECISION:
УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ на “КОРАДО – БЪЛГАРИЯ“ – АД на основание член 250 от ТЗ на Р. БЪЛГАРИЯ приема годишния финансов план за дейността на дружеството за 2026 година в предложения вариант.	The MANAGEMENT BOARD of "KORADO - BULGARIA" - AD, on the basis of Article 250 of the Commercial Code of the Republic of BULGARIA, adopts the annual financial plan for the company's activities for 2026 in the proposed version.
По трета точка от дневния ред, докладва Изпълнителният директор на дружеството инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК. Той запозна заседанието с годишния доклад на УС за дейността на дружеството през 2025 година, който се прилага като отделен материал към Протокола от заседанието в неаудитиран вариант. След проведените разисквания;	On item three of the agenda, the Executive Director of the Company, eng. JIRI REZNICEK, reported. He presented before the session the annual report of the MB on the activity of the company in 2025, appended as a separate material to the Minutes of the session in an unaudited version. Following the discussions held:
По трета точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното РЕШЕНИЕ:	On item three of the agenda, the session passed unanimously the following DECISION:
УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ на "КОРАДО -	On the grounds of article 250 of the Commercial Act of

БЪЛГАРИЯ" - АД на основание член 250 от ТЗ на Р. БЪЛГАРИЯ приема годишния доклад за дейността за дейността на дружеството за 2025 година в неаудитиран вариант.

the Republic of Bulgaria, the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD approves the annual management report on the activity of the company in 2025 in an unaudited version.

По четвърта точка от дневния ред докладва Изпълнителният директор на дружеството инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК.

On item fourth of the agenda, the Executive Director of the Company, eng. JIRI REZNICEK, reported.

Той запозна заседанието с изготвения вариант на Декларация за корпоративно управление на дружеството за периода 01.01.2025 - 31.12.2025 година, представляваща част от годишния доклад на УС за дейността на дружеството през 2025 година.

He presented before the session the draft of a Statement of Corporate Governance of the company for the period 01 January 2025 – 31 December 2025, an integral part of the annual management report of the MB on the activity of the company in 2025.

Предложи същата да бъде приета, включена към материалите за провеждане на предстоящото редовно Общо събрание на акционерите и представена на Надзорния съвет на дружеството за одобрение.

He proposed that the latter be approved, included in the materials for holding the forthcoming regular General Meeting of Shareholders and submitted to the Supervisory Board of the Company for approval.

По четвърта точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното РЕШЕНИЕ:

On item fourth of the agenda, the session passed unanimously the following DECISION:

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ на "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" – АД, на основание член 250 от ТЗ на Р. БЪЛГАРИЯ, приема Декларация за корпоративно управление на дружеството за периода 01.01.2025 - 31.12.2025 година и я влага като самостоятелен документ към годишният отчет за дейността на дружеството за 2025 година, като я включва към материалите за провеждане на предстоящото редовно Общо събрание на акционерите и я представя на Надзорния съвет за одобрение.

On the grounds of article 250 of the Commercial Act of the Republic of Bulgaria, the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD approves a Statement of Corporate Governance of the company for the period 01 January 2025 – 31 December 2025 and encloses it as a separate document to the annual management report on the activity of the company in 2025, as part of the materials for holding the forthcoming regular General Meeting of Shareholders, and submits it to the Supervisory Board for approval.

Изготвената и приета Декларация за корпоративно управление на дружеството, за периода 01.01.2025 - 31.12.2025 година, се прилага като отделен материал към настоящия протокол.

The so-prepared and approved Statement of Corporate Governance of the company for the period 01 January 2025 – 31 December 2025 was appended to this Minutes as a separate material.

По пета точка от дневния ред докладва Изпълнителния директор на дружеството инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК

On item five of the agenda, the Executive Director of the Company, eng. JIRI REZNICEK, reported.

Той запозна заседанието с изготвения Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния, Управителния съвети и Одитния комитет на „КОРАДО - БЪЛГАРИЯ,, - АД за 2025 година, съгласно член 12, алинея 1 от Наредба № 48 /2013 година за изискванията към възнагражденията издадена от КФН, включително и съдържашата се в него Програма за прилагане на

He presented before the session the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the members of the Supervisory Board, Management Board and the Audit Committee of KORADO-BULGARIA AD for 2025 in accordance with article 12, paragraph 1 of Ordinance No. 48 / 2013 for the Requirements towards the Remuneration, issued by FSC, including the Program on the Implementation of the Remuneration Policy for FY

политиката за финансовата 2026 година.

2026, part thereof.

Предложи да бъде приет в представения вариант, като част от годишния финансов отчет и да бъде включен в материалите за предстоящото редовно Общо събрание на акционерите и представена на Надзорния съвет на дружеството за одобрение.

He proposed that the latter be approved in the presented version, as part of the annual financial statements, and included in the materials for holding the forthcoming regular General Meeting of Shareholders and submitted to the Supervisory Board of the Company for approval.

Доклада се прилага като отделен материал към материалите на заседанието.

The Report was appended as a separate material, part of the materials for the meeting.

След проведените разисквания:

Following the discussions held:

По пета точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното РЕШЕНИЕ:

On item five of the agenda, the session passed unanimously the following DECISION:

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ на "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" – АД, на основание член 12, алинея 1 от Наредба № 48/2013 година за изискванията към възнагражденията издадена от КФН, приема Доклада и го влага като самостоятелен документ към годишният финансов отчет на дружеството за 2025 година, включително и съдържащата се в него Програма за прилагане на политиката за финансовата 2026 година като го включва към материалите за провеждане на предстоящото редовно Общо събрание на акционерите и го представя на Надзорния съвет на дружеството за одобрение.

On the grounds of article 12, paragraph 1 of Ordinance No. 48/2013 for the Requirements towards the Remuneration, issued by FSC, the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD approves the Report and encloses it as a separate document to the annual management statements of the company for 2025, including the Program on the Implementation of the Remuneration Policy for FY 2026, part thereof, as part of the materials for holding the forthcoming regular General Meeting of Shareholders, and submits it to the Supervisory Board of the company for approval.

По шеста точка от дневният ред докладва Госпожа Силвия Стефанова:

On item six of the agenda, Mrs Silviya Stefanova reported:

Тя предложи Управителният съвет на дружеството "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" - АД, град Стражица да приеме решение, с което изрично да упълномощи членовете на Управителния съвет на дружеството, а именно: Изпълнителният директор инж. Иржи Ржезничек и Гл. Счетоводител - Силвия Стефанова да представляват дружеството навсякъде където това е необходимо, да представят документи и да подписват от името и за сметка на дружеството всички необходими документи във връзка със заверката на годишния финансов отчет и годишният доклад на УС за дейността на дружеството през предходната 2025 година

She proposed to the Management Board of the company KORADO-BULGARIA AD, town of Strazhitsa, to pass a decision by virtue of which to authorise the members of the Management Board of the company, namely: the Executive Director of the Company, eng. JIRI REZNICEK, and the Chief Accountant, Silviya Stefanova, to represent the company wherever it is required, to submit documents and to sign, on behalf and on account of the company, all necessary documents in connection with the audit certification of the annual financial statements and the annual report of the MB on the activity of the company in the previous year 2025.

След проведените разисквания:

Following the discussions held:

По шеста точка от дневния ред заседанието

On item six of the agenda, the session passed unanimously

единодушно прие следното РЕШЕНИЕ:

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ на "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" - АД изрично упълномощава Изпълнителния директор инж. Иржи Ржезничек и Гл. Счетоводител - Силвия Стефанова да представляват дружеството навсякъде където това е необходимо, да представят документи и да подписват от името и за сметка на дружеството всички необходими документи във връзка със заверката на годишния финансов отчет и годишният доклад на УС за дейността на дружеството през предходната 2025 година

По точка седем от дневния ред - Разни - не бяха приети конкретни решения.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито в 10.50 часа.

Присъствали и единодушно съгласни членове на УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" - АД, град СТРАЖИЦА.

1. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК:.....

2. ЯНА ХАВЛОВА:.....

3. СИЛВИЯ СТЕФАНОВА:.....

СЕКРЕТАР НА ЗАСЕДАНИЕТО:.....

/СНЕЖАНА БАЙЧЕВА/

the following DECISION:

The MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD authorises expressly the Executive Director, eng. Jiri Reznicek, and the Chief Accountant, Silviya Stefanova, to represent the company wherever it is required, to submit documents and to sign, on behalf and on account of the company, all necessary documents in connection with the audit certification of the annual financial statements and the annual report of the MB on the activity of the company in the previous year 2025.

On item seven of the agenda – Miscellaneous – no specific resolutions were passed.

There being no further business, the session was adjourned at 10.50 a.m.

Members of the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD, town of Strazhitsa, who were present at the meeting and fully agreed with its decisions.

1. JIRI REZNICEK:.....

2. JANA HAVLOVA:.....

3. SILVIYA STEFANOVA:.....

Secretary of the session:.....

/SNEZHANA BAYCHEVA/