

## ПРОТОКОЛ

Днес: 16. 09. 2020 /шестнадесети септември, две хиляди и двадесета / година от 11. 00 часа в град СТРАЖИЦА – седалището на дружеството се проведе извънредно Общо събрание 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 04 август 2020 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 10 886 685 акции (и съответния брой гласове), според приложен списък на акционерите, които съставляват 82 . 67 % 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, ЙОЗЕФ ЛАСКА - Член на НС на „ КОРАДО БЪЛГАРИЯ „ – АД, ЕВА ВОБОРОВА - Член на НС на „ КОРАДО БЪЛГАРИЯ „ – АД, ИВАН ЛЯСКОВ - Член на НС на „ КОРАДО – БЪЛГАРИЯ „ - АД, ЯНА ХАВЛОВА – Член на УС 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, Валентин Траянов – преводач, Боян Дамянов – преводач.

Акционерът " КОРАДО " - AS, ЧЕСКА ТРЕБОВА, РЕПУБЛИКА ЧЕХИЯ, притежател на 10 817 923 броя акции се представлява от ЛУДВИК ПЕТР, пълномощник, акционерът ДФ „ ПРОГРЕС „ притежател на 60 221 броя акции и ДФ „ СТРАТЕГИЯ „ – притежател на 5 750 броя акции, двете дружества се

## MINUTES

Today, 16 September 2020 / sixteenth of September of the year of two thousand and twentieth /, at 11.00 a.m., in the town of STRAZHITSA – the head office of the company, a extraordinary General Meeting of Korado-Bulgaria AD, having its 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 04 August 2020.

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, 10,886,685 shares (and the respective number of votes) were present at the meeting, according to an enclosed list of shareholders, representing 82.67 % 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 valid 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, JOSEF LASKA - Member of the SB of Korado-Bulgaria AD, EVA VOBOROVA - Member of the SB of Korado-Bulgaria AD, IVAN LYASKOV - Member of the SB of Korado-Bulgaria AD, JANA HAVLOVA - Member of the MB 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, Valentin Trayanov – interpreter, Boyan Damyanov – interpreter.

The shareholder Korado AS, CESKA TREBOVA, CZECH REPUBLIC, holder of 10,817,923 shares, was represented by LUDVIK PETR – attorney-in-fact, the shareholder MF PROGRESS holding 60,221 shares and MF STRATEGY holding 5,750 shares, both companies are represented by the authorized

представяват от упълномощеният представител на управляващата компания „КОМПАС ИНВЕСТ „ – АД, ЕИК – 175194972 – Драгомир Великов, акционерите: Иржи Ржезничек – притежател на 180 акции, Ненко Бъчваров – притежател на 780 акции, Силвия Стефанова – притежател на 507 акции, Снежана Байчева – притежател на 424 акции и Евелина Милтенова – притежател 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 “ – 10 886 685 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 “ – 10 886 685 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 10 886 685 акции, представляващи 82 . 67 % 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 6-месечния финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2020 година.

2. Одобряване на доклада на Управителния Съвет за изпълнението на изискванията на закона за изплащане на 6-месечен дивидент.

3. Изплащане на 6-месечен дивидент от част от печалбата на Дружеството за първата половина на 2020 година.

representative of the management company COMPASS INVEST AD, UIC - 175194972 - Dragomir Velikov, shareholders: JIRI REZNICEK– holder of 180 shares Nenko Bachvarov – holder of 780 shares, Silviya Stefanova – holder of 507 shares, Snezhana Baycheva – holder of 424 shares and Evelina Miltenova - 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” – 10,886,685 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“ – 10,886,685 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 10,886,685 shares were present in the hall, representing 82.67 % 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 6 - Month Financial Statements of the Company for the period ending on 30 June 2020.

2. Approval of the report of the Management Board on the compliance with the statutory requirements to the payment of 6 - month dividend.

3. Payment of a 6-month dividend on part of the Company's profit for the first half of 2020

4. Овластяване на Управителния съвет на Корадо - България АД („Корадо БГ“) да извършва сделки на продажба на радиатори, материали за радиатори и резервни части за радиатори на Korado, a.s., Чешка република („Korado CR“)

5. Овластяване на Управителния съвет на Корадо - България АД („Корадо БГ“) да изпълнява сделки за покупка на радиатори, материали за радиатори и резервни части за радиатори от Korado, a.s., Чешка република („Korado CR“)

#### 6. 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 6-месечния финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2020 година и предложи материалите да бъдат одобрени от ОС.

Не бяха зададени въпроси към предложените материали.

**Гласували “ ЗА “ – 10 886 685 акции, против – 0, въздържали се - 0 – предложението се приема.**

Прието решение: Общото събрание на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ „ – АД одобрява 6-месечния финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2020 година в представения вариант.

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от гласовете, представени на Общото Събрание. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

#### **По втора точка от дневния ред:**

Председателят на събранието даде

4. Authorizing the Management Board of Korado – Bulgaria AD (“Korado BG”) to perform deals of sale of radiators, materials for radiators and spare parts for radiators to Korado, a.s., Czech Republic (“Korado CR”)

5. Authorizing the Management Board of Korado – Bulgaria AD (“Korado BG”) to perform deals of purchase of radiators, materials for radiators and spare parts for radiators from Korado, a.s., Czech Republic (“Korado CR”)

#### 6. 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 6 - Month Financial Statements of the Company for the period ending on 30 June 2020, and proposed that the materials be approved by the GMS.

No questions were posed with respect to the proposed materials.

**Votes „for“ – 10 886 685 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.**

Resolution passed: The General Meeting of Korado-Bulgaria AD approves the 6 - Month Financial Statements of the Company for the period ending on 30 June 20, in the proposed version.

The resolution is taken by the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the votes represented at the General Meeting. The law and the By-Laws of the Company require simple majority for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

#### **On item two of the agenda:**

The Chairman of the meeting gave the

думата на инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР, който представи доклада на Управителния Съвет за изпълнението на изискванията на закона за изплащане на 6-месечен дивидент.

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

**Гласували “ ЗА “ – 10 886 685 акции, против – 0, въздържаха се – 0 – предложението се приема.**

Прието решение: Общото събрание на „КОРАДО – БЪЛГАРИЯ „ – АД одобрява доклада на Управителния Съвет за изпълнението на изискванията на закона за изплащане на 6-месечен дивидент.

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от гласовете, представени на Общото Събрание. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

#### **По трета точка от дневния ред:**

Председателят на събранието съобразно публикувания дневен ред и предложението за решения представи предложението на УС на дружеството по Протокол на съвета от 22. 07. 2020 година, утвърдено от НС по Протокол на съвета от 22. 07. 2020 година за вземане на решение за изплащане на 6-месечен дивидент от част от печалбата на Дружеството за първата половина на 2020 година

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

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

**Гласували “ ЗА “ – 10 886 685 акции, против – 0, въздържаха се – 0 – предложението се приема.**

Прието решение: Общото

floor to eng. JIRI REZNICEK, CHAIRMAN OF MB AND EXECUTIVE DIRECTOR, who presented the report of the Management Board on the compliance with the statutory requirements to the payment of 6 - month dividend

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

**Votes „for“ – 10 886 685 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.**

Resolution passed: The General Meeting approves the report of the Management Board on the compliance with the statutory requirements to the payment of 6 - month dividend.

The resolution is taken by the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the votes represented at the General Meeting. The law and the By-Laws of the Company require simple majority for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

#### **On item three 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 July 2020, approved by the SB according to Minutes of the Board dated 22 July 2020, by means of which it was proposed that the on the payment of 6 - month dividend from a portion of the profit of the Company for the first half of the year 2020.

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

No other proposals were made by the attendees.

**Votes „for“ – 10 886 685 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.**

Resolution passed: The General Meeting

Събрание изплаща на акционерите на Дружеството като 6-месечен дивидент част от нетната печалба на Дружеството от BGN 2 402 406 . 42 за първата половина на 2020 година, както следва:

(i). общ брутен размер на дивидента – BGN 1 316 861.40;

(ii). брутен размер на дивидента за една акция – BGN 0,10.

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от гласовете, представени на Общото Събрание. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

Преди разглеждането и приемането на решение по следващите две точки от дневния ред Председателят на събранието на основание член 114 а, алинея 5, установи и съобщи на присъстващите акционери следното:

При определяне на кворума за приемане на решение по следващите две точки от дневния ред се зачитат всички представени акции, които в случая са 10 886 685 броя акции.

Налице е необходимият кворум за приемане на решение по тези две точки.

При гласуване на решенията по следващите две точки от дневния ред акционерът „Корадо а.с.“ Република Чехия в качеството си на заинтересовано лице няма право да гласува.

Тоест решението по следващите две точки следва да се вземе въз основа на присъстващите и представлявани на събранието лица с право на глас, чиито гласове могат да бъдат упражнени, а именно 68 762 гласа.

#### **По четвърта точка от дневния ред:**

Председателят на събранието съобразно публикувания дневен ред и предложения за решения представи предложението за овластяване на УС с правата изрично посочени в материалите за провеждане на настоящото Общо събрание, предложението за решение и изготвеният доклад на УС, обосноваващ необходимостта и целесъобразността за дружеството от приемане на предлаганото решение.

pays to the shareholders of the Company as 6 - month dividend a portion of the net profit of the Company of BGN 2 402 406 . 42 for the first half of the year 2020, as follows:

(i). total gross amount of the dividend – BGN 1,316,861.40;

(ii). gross amount of the dividend per share – BGN 0,10.

The resolution is taken by the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the votes represented at the General Meeting. The law and the By-Laws of the Company require simple majority for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

Before considering and adopting a decision on the next two items on the agenda, the Chairman of the meeting pursuant to Article 114 a, paragraph 5, established and communicated to the present shareholders the following:

In determining the quorum for adoption of a decision on the next two items on the agenda, all presented shares shall be taken into account, which in this case are 10,886,685 shares.

There is the necessary quorum to take a decision on these two points.

When voting on the decisions on the next two items on the agenda, the shareholder Korado a.s., the Czech Republic, as an interested party, shall not have the right to vote.

That is, the decision on the next two points should be taken on the basis of the vote-holders attending or represented at the General Meeting, whose votes can be exercised, namely 68,762 votes.

#### **On item four of the agenda:**

According to the published agenda and proposals for resolutions, the Chairman of the Meeting presented the proposal for authorization of the Management Board with the rights explicitly stated in the materials for this General Meeting, a proposal for resolution and the prepared report of the Management Board, which justifies the necessity and expediency of the resolution so proposed to the Company.

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

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

**Гласували “ ЗА “ – 68 762 акции, против – 0, въздържали се - 0 – предложението се приема.**

Прието решение: Общото Събрание, на основание 114, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 114а, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, овластява управителния съвет на Корадо БГ да извършва сделки по продажба на радиатори, материали за радиатори и резервни части за радиатори на Корадо ЧР съгласно рамково споразумение, при следните съществени срокове и условия:

(а). страни по сделките:

Корадо БГ като продавач и Корадо ЧР като купувач

(б). предмет на сделките:

Рамковото споразумение и сделките са за периодичните продажби (на месечна, тримесечна или годишна база) на следните 4 групи активи: (а). радиатори, произведени от Корадо БГ, които са готови за реализация на пазара; (б). радиатори, произведени от Корадо БГ, които не са преминали обработка на повърхността; (в). материали за използване при производството на радиатори; и/или (г). резервни части за радиатори, като всяка отделна сделка по продажба се извършва при условията на писмена поръчка и потвърждение.

(в). стойност на сделките:

Единичните цени на радиаторите, материалите и/или резервните части се определят на годишна база в съответствие с документацията за трансферно ценообразуване на Корадо БГ за съответната календарна година, както тя бива актуализирана периодично.

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

No other proposals were made by the attendees.

**Votes „for“ – 68 762 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.**

Passed resolution: The General Meeting, on the grounds of 114, Par. 1, item 1 in relation to Art. 114a, Par. 7 of the Law on the Public Offering of Securities, authorizes the Management Board of Korado BG to perform deals of sale of radiators, materials for radiators and spare parts for radiators to Korado CR under Framework Agreement, subject to the following essential terms and conditions:

(а). parties to the deals:

Korado BG as Seller and Korado CR as Purchaser

(б). subject-matter of the deals:

The Framework Agreement and the deals are for the recurring (monthly, quarterly or yearly) sales of the following 4 types of assets: (а). radiators manufactured by Korado BG, which are ready for market realization; (б). radiators manufactured by Korado BG, which have not undergone surface treatment; (с). materials for employment in the manufacturing of radiators; and/or (д). spare parts for radiators, each individual deal of sale being subject to written order and confirmation.

(с). value of the deals:

The unit prices of the radiators, materials and/or spare parts shall be determined on an annual basis in alignment with the Transfer Pricing Documentation of Korado BG for the respective calendar year, as updated.

The aggregate price of the radiators, materials and spare parts shall not exceed

Общата цена на радиаторите, материалите и резервните части няма да надвишава 40 (четиридесет) милиона лева на финансова година (без ДДС и разноски по сделките).

BGN 40 million per financial year (net of VAT and transaction costs).

(г). времева рамка на сделките:

Продажбите на радиатори, материали и резервни части, за които с настоящото решение е дадено овластяване и/или потвърждение от Общото Събрание, започват със сключването на писмено/и рамково/и споразумение/я за такива продажби и приключват при изтичането на срока или прекратяването на съответното споразумение, но не по-късно от 31 декември 2025 г.

(d). timeline of the deals:

The sales of radiators, materials and spare parts, which have been hereby authorized and/or confirmed by the General Meeting, commence upon the entering into written Framework Agreement/s for such sales and end at the date of expiry or termination of such agreement/s, but not later than 31 December 2025.

(е). лица, в чиято полза се сключват сделките:

Корадо БГ и Корадо ЧР

(e). beneficiaries of the deals:

Korado BG and KORADO CR

(ж). други съществени условия на сделките:

Корадо ЧР се задължава да плаща радиаторите, материалите и резервните части, които се продават, не по-късно от 60 (шестдесет) дни от датата на издаване на фактурата. Прехвърлянето на правото на собственост се извършва при пълно плащане.

(f). other essential terms and conditions of the deals:

Korado CR shall pay for the radiators, materials and spare parts sold not later than 60 (sixty) days from the date of invoice. The transfer of title shall occur upon full payment.

Условията на доставка се договарят (включително, но не задължително, чрез препращане към Incoterms 2010 или Incoterms 2020) за всеки случай поотделно.

The terms of delivery shall be agreed upon (including, but not necessarily, by reference to Incoterms 2010 or Incoterms 2020) on a case-by-case basis.

Корадо БГ не поема задължение да продава изключително на Корадо ЧР.

Korado BG shall not be bound by commitment to sell exclusively to Korado CR.

Корадо БГ не поема задължение да осигури какъвто и да било минимален обем продажби.

Korado BG shall not be bound by commitment to minimum volume of sales.

Корадо ЧР поема следните задължения: (а). да осигури дистрибуцията на готовите за пазарна реализация радиатори при условия, които Корадо БГ счита за обичайни за пазара на радиатори към момента на съответната продажба; (б). да защитава адекватно всяко едно и всички права на интелектуална собственост на Корадо

Korado CR shall assume the following obligations: (a). to procure for the distribution of the ready-for-market-realization radiators on terms, which Korado BG considers usual to the radiator market at the moment of the respective sale; (b). to adequately protect any and all intellectual property rights of Korado BG over the radiators and support the

БГ върху радиаторите и да подкрепя легитимния икономически интерес на Корадо БГ от оптималната пазарна реализация на радиаторите.

Рамковите условия на сделките се уреждат от правото на Чешката република. Споровете, произтичащи от сделките, са отнасят за разрешаване до Арбитражния съд към Стопанската камара на Чешката република и Земеделската камара на Чешката република.

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от гласовете, представени на Общото Събрание, които могат да бъдат упражнени по точката. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо мнозинство от  $\frac{3}{4}$  (три четвърти) от тези гласове, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

#### **По пета точка от дневния ред:**

Председателят на събранието съобразно публикуваният дневен ред и предложението за решения представи предложението за овластяване на УС с правата изрично посочени в материалите за провеждане на настоящото Общо събрание, предложението за решение и изготвеният доклад на УС, обосноваващ необходимостта и целесъобразността за дружеството от приемане на предлаганото решение.

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

Не бяха направени други предложения от страна на присъстващите.

**Гласували “ ЗА “ – 68 762 акции, против – 0, въздържали се - 0 – предложението се приема.**

Прието решение: Общото Събрание, на основание 114, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 114а, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, овластява управителния съвет на Корадо БГ да извършва сделки по покупка на радиатори, материали за радиатори и резервни части за радиатори от Корадо ЧР съгласно рамково споразумение, при следните съществени

legitimate business interest of Korado BG in the most beneficial market realization of the radiators.

The framework terms and conditions of the deals shall be governed by the Czech law. The disputes arising from the deals shall be referred for solution to the Arbitration Court attached to the Economic Chamber of the Czech Republic and Agricultural Chamber of the Czech Republic.

The resolution is taken by the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the votes represented at the General Meeting, which can be exercised on the item. The law and the By-Laws of the Company require majority of  $\frac{3}{4}$  (three quarters) of such votes for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

#### **On item five of the agenda:**

According to the published agenda and proposals for resolutions, the Chairman of the Meeting presented the proposal for authorization of the Management Board with the rights explicitly stated in the materials for this General Meeting, a proposal for resolution and the prepared report of the Management Board, which justifies the necessity and expediency of the resolution so proposed to the Company.

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

No other proposals were made by the attendees.

**Votes „for“ – 68 762 shares, votes „against“ – 0, abstainers - 0 – the proposal was approved.**

Passed resolution: The General Meeting, on the grounds of 114, Par. 1, item 1 in relation to Art. 114a, Par. 7 of the Law on the Public Offering of Securities, authorizes the Management Board of Korado BG to perform deals of purchase of radiators, materials for radiators and spare parts for radiators from Korado CR under Framework Agreement, subject to the following essential terms and conditions:



срокове и условия:

(a). *страни по сделките:*

Корадо ЧР като продавач и Корадо БГ като купувач

(a). parties to the deals:

Korado CR as Seller and Korado BG as Purchaser

(б). *предмет на сделките:*

Рамковото споразумение и сделките са за периодичните покупки (на месечна, тримесечна или годишна база) на следните 3 групи активи: (а). радиатори за не-ексклузивна дистрибуция от Корадо БГ на територията на държавите от Централна и Източна Европа; (б). материали за използване при производството на радиатори; и/или (в). резервни части за радиатори, като всяка отделна сделка по покупка се извършва при условията на писмена поръчка и потвърждение.

(b). subject-matter of the deals:

The Framework Agreement and the deals are for the recurring (monthly, quarterly or yearly) purchases of the following 3 types of assets: (a). radiators for non-exclusive distribution by Korado BG on the territory of the countries of Central and Eastern Europe; (b). materials for employment in the manufacturing of radiators; and/or (c). spare parts for radiators, each individual deal of purchase being subject to written order and confirmation.

(в). *стойност на сделките:*

Единичните цени на радиаторите, материалите и/или резервните части се определят на годишна база в съответствие с документацията за трансферно ценообразуване на Корадо БГ за съответната календарна година, както тя бива актуализирана периодично.

(c). value of the deals:

The unit prices of the radiators, materials and/or spare parts shall be determined on an annual basis in alignment with the Transfer Pricing Documentation of Korado BG for the respective calendar year, as updated.

Общата цена на радиаторите, материалите и резервните части няма да надвишава 5 (пет) милиона лева на финансова година (без ДДС и разноски по сделките).

The aggregate price of the radiators, materials and spare parts shall not exceed BGN 5 million per financial year (net of VAT and transaction costs).

(г). *времева рамка на сделките:*

Покупките на радиатори, материали и резервни части, за които с настоящото решение е дадено овластяване и/или потвърждение от Общото Събрание, започват със сключването на писмено/и рамково/и споразумение/я за такива покупки и приключват при изтичането на срока или прекратяването на съответното споразумение, но не по-късно от 31 декември 2025 г.

(d). timeline of the deals:

The purchases of radiators, materials and spare parts, which have been hereby authorized and/or confirmed by the General Meeting, commence upon the entering into written agreements for such purchases and end at the date of expiry or termination of such agreements, but not later than 31 December 2025.

(е). *лица, в чиято полза се сключват сделките:*

(e). beneficiaries of the deals:

Korado BG and KORADO CR

Корадо БГ и Корадо ЧР

(ж). *други съществени условия на сделките:* (f). other essential terms and conditions of the deals:

Прехвърлянето на правото на собственост върху радиаторите, материалите и резервните части се извършва при пълно заплащане на цената им.

The transfer of title to the radiators, materials and spare parts shall occur upon full payment of their price.

Общите условия за доставка на Корадо ЧР, както биват периодично изменяни, се прилагат към покупките. Условията за доставка са или FCA (служебни помещения на Корадо ЧР) съгласно Incoterms 2010 или договорени по друг начин (включително, но не задължително, чрез препращане към Incoterms 2010 или Incoterms 2020) за всеки случай поотделно.

The General Terms and Conditions of Delivery of Korado CR, as amended from time to time, shall apply to the purchases. The terms of delivery shall be either FCA (registered office of Korado CR) under Incoterms 2010 or otherwise agreed upon (including, but not necessarily, by reference to Incoterms 2010 or Incoterms 2020) on a case-by-case basis.

Корадо БГ не поема задължение да купува изключително от Корадо ЧР.

Korado BG shall not be bound by commitment to purchase exclusively from Korado CR.

Корадо БГ не поема задължение да осигури какъвто и да било минимален обем покупки.

Korado BG shall not be bound by commitment to minimum volume of purchases.

Рамковите условия на сделките се уреждат от правото на Чешката република. Споровете, произтичащи от сделките, са отнасят за разрешаване до Арбитражния съд към Стопанската камара на Чешката република и Земеделската камара на Чешката република.

The framework terms and conditions of the deals shall be governed by the Czech law. The disputes arising from the deals shall be referred for solution to the Arbitration Court attached to the Economic Chamber of the Czech Republic and Agricultural Chamber of the Czech Republic.

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от гласовете, представени на Общото Събрание, които могат да бъдат упражнени по точката. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо мнозинство от  $\frac{3}{4}$  (три четвърти) от тези гласове, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

The resolution is taken by the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the votes represented at the General Meeting, which can be exercised on the item. The law and the By-Laws of the Company require majority of  $\frac{3}{4}$  (three quarters) of such votes for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

**По шеста точка от дневния ред:**

**On item six of the agenda:**

Не бяха направени изказвания.

No speeches were made.

Конкретни решения по тази точка не бяха приети.

There were no specific resolutions approved on this item.

В 11. 50 часа поради изчерпване на дневния ред Общото събрание беше закрито.

There being no further business, the General Meeting was adjourned at 11.50 a.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.

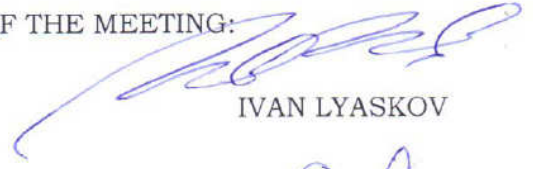
These present Minutes were drawn up and executed in versions in the Bulgarian and the English language. In the event of discrepancies between them, the version in Bulgarian shall prevail.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪБРАНИЕТО:



ИВАН ЛЯСКОВ

CHAIRMAN OF THE MEETING:



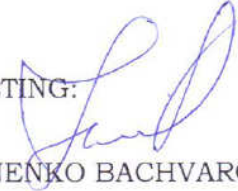
IVAN LYASKOV

СЕКРЕТАР НА СЪБРАНИЕТО:



НЕНКО БЪЧВАРОВ

SECRETARY OF THE MEETING:



NENKO BACHVAROV

ПРЕБРОИТЕЛ:



СНЕЖАНА БАЙЧЕВА

VOTE-TELLER:



SNEZHANA BAYCHEVA