

## ПРОТОКОЛ

от

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

На 25 юли 2019 г. в гр. Стражица на адрес: ул. „Гладстон“ № 28, от 10:00 ч. се проведе редовно заседание на управителния съвет (наричан по-долу „Управителният Съвет“) на „Корадо - България“ АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. Стражица ул. „Гладстон“ № 28, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 814190902 (наричано по-долу „Дружеството“), в съответствие с разпоредбите на българското право и устройствените актове на Дружеството.

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

1. Иржи Ржезничек;
2. Яна Хавлова; и
3. Силвия Стефанова.

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

1. Иван Лясков – член на надзорния съвет на Дружеството; и
2. Снежана Байчева – Директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството.

Заседанието беше открито от г-н Ржезничек в качеството му на председател на Управителния Съвет (наричан по-долу „Председателят“). Той отбеляза, че заседанието е свикано съгласно чл. 98 от устава на Дружеството, че всички условия за надлежно свикване на заседанието са налице, както и че всички членове на Управителния Съвет присъстват лично. Предложи вписване на тези обстоятелства в протокола на заседанието.

Управителният Съвет ЕДИНОДУШНО УСТАНОВИ:

(i). 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.

(ii). Всички членове на Управителния Съвет присъстват на заседанието лично. Необходимият

## MINUTES

of

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

On 25 July 2019, in Strazhitsa, at the following address: 28, Gladstone St., at 10:00 a.m., was held a regular meeting of the Management Board (hereinafter referred to as the “Management Board”) of Korado - Bulgaria AD, a joint-stock company organized and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at: Strazhitsa, 28, Gladstone St., registered with the Commercial Registry at the Registry Agency under Uniform Identification Code 814190902 (hereinafter referred to as the “Company”) in accordance with the provisions of Bulgarian law and the Articles of Association of the Company.

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

1. Jiří Řezníček;
2. Jana Havlová; and
3. Silviya Stefanova.

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

1. Ivan Lyaskov – member of the Supervisory Board of the Company; and
2. Snezhana Baycheva – Investor Relations Director of the Company.

The session was opened by Mr. Řezníček in his capacity of the Chairman of the Management Board (hereinafter referred to as the “Chairman”). He noted that the meeting was convened in accordance with Art. 98 of the Articles of Association of the Company, that all conditions for due convocation of the meeting were met and that all members of the Management Board were attending in person. He proposed those findings to be recorded in the Minutes of the meeting.

The Management Board UNANIMOUSLY ESTABLISHED:

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

(ii). All members of the Management Board are attending the meeting in person. The quorum requirements



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

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

1. Приемане на 6-месечния финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2019 г.

2. Приемане на доклада на базата на счетоводната информация, съдържаща се в 6-месечния финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2019 г.

3. Предложение за разпределение на печалба чрез изплащане на 6-месечен дивидент

4. Предложение за разработване и реализиране на Проект за разпределянето на акции на служителите на Дружеството

5. Предложение за обратно изкупуване на акции на Дружеството

6. Предложение за свикване на извънредно общо събрание на Дружеството

7. Разни

Председателят попита членовете на Управителния Съвет дали имат предложения за добавяне на нови точки към дневния ред. Такива не последваха.

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

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

**ГЛАСУВАЛИ „ЗА“:** всички членове на Управителния Съвет.

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

#### **По точка 1 от дневния ред:**

Председателят представи 6-месечния финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2019 г. (наричан по-долу „**Междинният Отчет 1H19**”) и даде думата на членовете на Управителния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

**УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ**

for passing valid resolutions in accordance with the Articles of Association of the Company are met.

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

1. **Approval of the 6-Month Financial Statements of the Company for the period ending on 30 June 2019**

2. **Approval of the Management Report based on the accounting information contained in the 6-Month Financial Statements of the Company for the period ending on 30 June 2019**

3. **Proposal for distribution of profit by way of payment of 6-month dividend**

4. **Proposal for the preparation and implementation of Employee Share Ownership Project**

5. **Proposal for buy-back of shares of the Company**

6. **Proposal for the convocation of an extraordinary General Meeting of the Company**

7. **Miscellaneous**

The Chairman asked the members of the Management Board whether or not they had proposals for addition of new items to the agenda. No such proposals followed.

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

**THE MANAGEMENT BOARD RESOLVED UNANIMOUSLY:** “The Management Board elects Snezhana Baycheva as the Secretary of the meeting.”

**AFFIRMATIVE VOTES:** all members of the Management Board.

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

#### **Under item 1 of the agenda:**

The Chairman presented the 6-Month Financial Statements of the Company for the period ending on 30 June 2019 (hereinafter referred to as the “**Interim Financial Statements 1H19**”) and gave the floor to the members of the Management Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**THE MANAGEMENT BOARD PROCEEDED TO**



## ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:

- (а). приема Междинния Отчет 1H19; и
- (б). предлага Междинния Отчет 1H19 за одобрение от надзорния съвет на Дружеството и общото събрание на Дружеството.

Съгласно Междинния Отчет 1H19, финансовият резултат на Дружеството за периода е печалба в размер на BGN 3 218 222.

Междинният Отчет 1H19 се съдържа в Приложение 1 към настоящия протокол и съставлява неразделна част от него.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Управителния Съвет;

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма; и

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма.

Решението е взето с единодушие.

### По точка 2 от дневния ред:

Председателят представи доклада на базата на счетоводната информация, съдържаща се в Междинния Отчет 1H19 и даде думата на членовете на Управителния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

## УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:

(а). приема доклада на базата на счетоводната информация, съдържаща се в Междинния Отчет 1H19, съгласно който доклад за Дружеството са изпълнени изискванията на закона за изплащане на 6-месечен дивидент; и

(б). предлага доклада за одобрение от надзорния съвет на Дружеството и общото събрание на Дружеството.

Докладът се съдържа в Приложение 2 към настоящия протокол и съставлява неразделна част от него.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Управителния Съвет;

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма; и

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма.

## VOTING AND RESOLVED:

(a). approves the Interim Financial Statements 1H19; and

(b). proposes the Interim Financial Statements 1H19 for approval by the Supervisory Board of the Company and by the General Meeting of the Company.

As per the Interim Financial Statements 1H19, the financial result of the Company for the period is profit at the amount of BGN 3 218 222.

The Interim Financial Statements 1H19 are set out in Appendix 1 to these present Minutes and constitute an integral part hereof.

AFFIRMATIVE VOTES: all members of the Management Board;

NEGATIVE VOTES: none; and

ABSTAINED VOTES: none.

The resolution is taken by unanimity.

### Under item 2 of the agenda:

The Chairman presented the Management Report based on the accounting information contained in the Financial Statements 1H19 and gave the floor to the members of the Management Board for questions and comments. No questions or comments followed.

## THE MANAGEMENT BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:

(a). approves the Management Report based on the accounting information contained in the Interim Financial Statements 1H19, as per which report, as far as the Company is concerned, the statutory requirements to the payment of 6-month dividend are complied with; and

(b). proposes the Management Report for approval by the Supervisory Board of the Company and by the General Meeting of the Company.

The Management Report is set out in Appendix 2 to these present Minutes and constitutes an integral part hereof.

AFFIRMATIVE VOTES: all members of the Management Board;

NEGATIVE VOTES: none; and

ABSTAINED VOTES: none.



Решението е взето с единодушие.

По точка 3 от дневния ред:

Председателят представи предложението за разпределяне на печалба и изплащане на дивидент и даде думата на членовете на Управителния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

**УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:**

Управителният Съвет предлага част от печалбата на Дружеството за първата половина на 2019 г., която част е в размер на BGN 1 316 861,40, да бъде разпределена на акционерите на Дружеството като 6-месечен дивидент.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Управителния Съвет;

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма; и

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма.

Решението е взето с единодушие.

По точка 4 от дневния ред:

Председателят докладва, както следва:

- Предлага се да бъде приет Проект за разпределянето на акции на служителите на Дружеството (наричан по-долу „Проектът“), който по същество предвижда еднократно прехвърляне на акции на Дружеството в полза на служителите на Дружеството, отговарящи на определени изисквания (наричани по-долу „Квалифицираните Участници в Проекта“), като еднократно допълнително непарично трудово възнаграждение;

- Определянето на Квалифицираните Участници в Проекта се основава на общи критерии (не индивидуално определяни) относно позицията и стажа в Дружеството;

- за избягване на съмнение, в случай че някой от Квалифицираните Участници в Проекта е едновременно служител на Дружеството и член на съвет на Дружеството или доставчик на услуги на Дружеството по какъвто и да било друг договор, то участието му в Проекта (включително, но не само, придобиването на акции съгласно Проекта) се основава изключително на качеството му на служител на Дружеството, а не на каквото и да било друго негово качество;

The resolution is taken by unanimity.

Under item 3 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for distribution of profit and payment of dividend and gave the floor to the members of the Management Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**THE MANAGEMENT BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:**

The Management Board proposes that a portion of the profit of the Company for the first half of the year 2019, such portion amounting to BGN 1 316 861,40, is distributed to the shareholders of the Company as 6-month dividend.

**AFFIRMATIVE VOTES:** all members of the Management Board;

**NEGATIVE VOTES:** none; and

**ABSTAINED VOTES:** none.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 4 of the agenda:

The Chairman announced the following:

- It is proposed to adopt an Employee Share Ownership Project of the Company (hereinafter referred to as the “ESOP”), which would substantially contemplate one-off transfers of shares of the Company to the benefit of employees of the Company, who meet specific requirements (hereinafter referred to as the “Qualifying ESOP Participants”), as a one-off additional in-kind employment remuneration;

- the specification of the Qualifying ESOP Participants is based on general criteria (as opposed to individually – determined criteria) concerning the position and the length of service at the Company;

- for the avoidance of doubt, in the event that any of the Qualifying ESOP Participants is simultaneously an employee of the Company and a member of a Board of the Company or a supplier of services to the Company under any other agreement whatsoever, then his/her participation in the ESOP (including, but not limited to, the acquisition of shares in accordance with the ESOP) is based exclusively on his capacity of an employee of the Company and not on any other capacities of his/hers;



- за избягване на съмнение, участието в Проекта (включително, но не само, придобиването на акции съгласно Проекта) не представлява „променливо възнаграждение под формата на акции на член на съвет на Дружеството” по смисъла на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията;

- Предлага се от компетентните органи на Дружеството да бъдат взети съответните решения, отнасящи се до предлаганите съгласно Проекта акции.

Председателят даде думата на членовете на Управителния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

#### **УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:**

Управителният Съвет предлага да се реализира Проект за разпределянето на акции на служителите на Дружеството, при условие че надзорният съвет на Дружеството и общото събрание на Дружеството вземат решения, съответно, за предлагането и реализирането на обратно изкупуване на акции на Дружеството за целите на проекта, както е предложено в решенията на Управителния Съвет по т. 5 и т. 6 от настоящия Протокол.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Управителния Съвет;

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма; и

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма.

Решението е взето с единодушие.

#### **По точка 5 от дневния ред:**

Председателят докладва, както следва:

- реализирането на Проекта изисква на Квалифицираните Участници в Проекта да бъдат прехвърлени акции на Дружеството;

- прехвърлянето на акции на Дружеството може да бъде извършено от Дружеството, при условие че то притежава собствени акции, което към момента не е налице, но може да бъде налице след провеждането на обратно изкупуване на акции за целите на Проекта;

- приложимият закон и устава на Дружеството съдържат изисквания относно: (а). максималния брой собствени акции, които Дружеството може да закупи и държи; и (б). максималният период време, през който собствени акции могат да бъдат държани от Дружеството;

- for the avoidance of doubt, the participation in the ESOP (including, but not limited to, the acquisition of shares in accordance with the ESOP) does not qualify as “variable remuneration in the form of shares to a member of a Board of the Company” in the meaning of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remunerations;

- It is proposed that the competent bodies of the Company take the respective resolutions related to the shares offered in the ESOP.

The Chairman gave the floor to the members of the Management Board for questions and comments. No questions or comments followed.

#### **THE MANAGEMENT BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:**

The Management Board proposes to implement an Employment Share Ownership Project, subject to the Supervisory Board of the Company and the General Meeting of the Company taking resolutions on, respectively, the proposal and the implementation of buy-back of shares of the Company for the purposes of the project, as proposed in the resolutions of the Management Board under item 5 and item 6 of these present Minutes.

AFFIRMATIVE VOTES: all members of the Management Board;

NEGATIVE VOTES: none; and

ABSTAINED VOTES: none.

The resolution is taken by unanimity.

#### **Under item 5 of the agenda:**

The Chairman reported the following:

- the implementation of the ESOP requires that to the Qualifying ESOP Participants are transferred shares of the Company;

- the transfer of the shares of the Company can be done by the Company, if it holds own shares, which is not in place at the moment, but can be achieved following the implementation of buy-back of shares for the purposes of the ESOP;

- the applicable law and the Articles of Association of the Company contain requirements to: (a). the maximum number of own shares, which the Company can buy back and hold; and (b). the maximum period of time, in which its own shares can be held by the Company;



- Управителният Съвет може да предложи обратно изкупуване, при което изискванията на приложимия закон и устава на Дружеството бъдат спазени изцяло.

Председателят даде думата на членовете на Управителния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

#### **УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:**

Управителният Съвет предлага на надзорния съвет на Дружеството и на общото събрание на Дружеството да бъде предложено, съответно взето, решение за обратно изкупуване на акции на Дружеството, както следва:

Общото събрание на Дружеството одобрява Проекта за разпределяне на акции на служителите на Дружеството, който се съдържа в материала по точката от дневния ред на настоящото решение и, на основание чл. 187б, ал. 1 от Търговския закон и чл. 17 от устава на Дружеството, взема решение за обратно изкупуване на акции на Дружеството, което изкупуване се осъществява изключително за целта на реализирането на този проект, като съществените срокове и условия на изкупуването са, както следва:

(а). максимален брой акции, подлежащи на обратно изкупуване:

[12 000]

(б). минимална единична цена на акция при обратното изкупуване:

[80% от цената на сделката с акции на Дружеството, сключена последна във времето преди деня на вписването в Търговския регистър на решението на общото събрание на Дружеството за обратното изкупуване]

(в). максимална единична цена на акция при обратното изкупуване:

[85% от цената на сделката с акции на Дружеството, сключена последна във времето преди деня на вписването в Търговския регистър на решението на общото събрание на Дружеството за обратното изкупуване]

(г). срок на обратното изкупуване:

не повече от [10] работни дни от деня, в

- the Management Board can propose a buy-back process, in which the requirements of the applicable law and of the Articles of Association of the Company can be met in full.

The Chairman gave the floor to the members of the Management Board for questions and comments. No questions or comments followed.

#### **THE MANAGEMENT BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:**

The Management Board proposes to the Supervisory Board of the Company and to the General Meeting of the Company to be proposed, respectively taken, a resolution on buy-back of shares of the Company, as follows:

The General Meeting of the Company approves the Employee Share Ownership Project of the Company, which is set out in the material under the item of the agenda of the present resolution and, on the grounds of Art. 187б, Par. 1 of the Commercial Law and Art. 17 of the Articles of Association of the Company, resolves to complete a buy-back procedure for shares of the Company, such buy-back being realised exclusively for the purpose of the implementation of such project, where the essential terms and conditions of the buy-back are the following:

(а). maximum number of shares eligible for buy-back:

[12,000]

(б). minimum unit price per share in the buy-back:

[80% of the price of the deal with shares of the Company, which was concluded latest in time before the day of the registration of the resolution of the General Meeting of the Company on the buy-back with the Trade Registry]

(с). maximum unit price per share in the buy-back:

[85% of the price of the deal with shares of the Company, which was concluded latest in time before the day of the registration of the resolution of the General Meeting of the Company on the buy-back with the Trade Registry]

(д). duration of the buy-back:

not more than [10] business days as from the



който решението на общото събрание на Дружеството за обратното изкупуване бъде вписано в Търговския регистър

(д). ред за извършване на обратното изкупуване: (е).

Дружеството ще изкупи обратно от който и да било от акционерите на Дружеството (включително, но не само, от мажоритарния акционер) акциите, за които в инвестиционния посредник, чрез който се извършва изкупуването, са постъпили в срока на изкупуването оферти „продава“, отговарящи на условията на изкупуването, независимо от вида на офертата и/или от вида на сделката, която бъде сключена за акциите при приемането на офертата, като приемането на офертите, съответно сключването на сделките, ще следва хронологичния ред на постъпването на офертите до достигането на максималния брой акции, подлежащи на изкупуване.

(е). възлагане на действия на Управителния съвет: (ф).

Общото събрание на Дружеството възлага на Управителния Съвет:

- (i). да определи инвестиционния посредник, чрез който се извършва обратното изкупуване;
- (ii). да определи всяко едно и всички останали срокове и условия на обратното изкупуване, при спазването на изискванията на закона и на устава на Дружеството за това;
- (iii). да прехвърли акциите, придобити от Дружеството в резултат на обратното изкупуване, в полза на Квалифицираните Участници в Проекта, които са приели придобиването на тези акции, като еднократно допълнително непарично трудово възнаграждение при условията на Проекта; и
- (iv). да извърши всяко едно и всички необходими правни и фактически действия за реализирането на обратното изкупуване на акциите съгласно решението на общото събрание на Дружеството.

day, on which the resolution of the General Meeting of the Company on the buy-back is registered at the Trade Registry

manner of implementing the buy-back:

The Company shall buy-back from any of the shareholders of the Company (including, but not limited to, the majority shareholder) the shares, for which the Securities Broker retained for the implementation of the buy-back receives, within the duration of the buy-back process, *Sell* offers meeting the terms and conditions of the buy-back, irrespective of the type of offer and/or type of deal, which will be completed for such shares upon acceptance of the offer, where the acceptance of offers, respectively the conclusion of deals, shall follow the chronological order of receipt of the offers up until the maximum number of shares eligible for buy-back is reached.

instruction to the Management Board:

The General Meeting of the Company instructs the Management Board:

- (i). to determine the Securities Broker to be retained for the implementation of the buy-back;
- (ii). to determine any and all remaining terms and conditions of the buy-back under, subject to the requirements of the law and of the Articles of Association of the Company to that;
- (iii). to transfer the shares acquired by the Company in result of the buy-back to the benefit of the Qualifying ESOP Participants, who have accepted to acquire such shares, as a one-off additional in-kind employment remuneration on the terms and conditions of the ESOP; and
- (iv). to complete any and all legal and de-facto action for the implementation of the buy-back of the shares in accordance with the resolution of the General Meeting of the Company.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Управителния Съвет;

AFFIRMATIVE VOTES: all members of the Management Board;

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма; и

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма.

Решението е взето с единодушие.

По точка 6 от дневния ред:

Председателят представи предложението за свикване на извънредно общо събрание на Дружеството и даде думата на членовете на Управителния Съвет за въпроси и коментари. Такива не последваха.

**УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ ПРИСТЪПИ КЪМ ГЛАСУВАНЕ И РЕШИ:**

Управителният Съвет предлага на надзорния съвет на Дружеството да свика извънредно общо събрание на Дружеството с дневен ред и проекти на решения съгласно предложенията на Управителния Съвет по т. 1 - 5 от настоящия протокол.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Управителния Съвет;

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма; и

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма.

Решението е взето с единодушие.

По точка 7 от дневния ред:

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

Председателят обяви, че дневният ред е изчерпан и закри заседанието в 10:30 ч.

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.

*Приложение 1*

*6-месечен финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2019 г.*

*Приложение 2*

*Доклад за изпълнение на изискванията на закона за изплащане на 6-месечен дивидент*

NEGATIVE VOTES: none; and

ABSTAINED VOTES: none.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 6 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the convocation of an extraordinary General Meeting of the Company and gave the floor to the members of the Management Board for questions and comments. No questions or comments followed.

**THE MANAGEMENT BOARD PROCEEDED TO VOTING AND RESOLVED:**

The Management Board proposes to the Supervisory Board of the Company to convene an extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company with agenda and draft-resolutions, as per the proposals of the Management Board under items 1 – 5 hereof.

AFFIRMATIVE VOTES: all members of the Management Board;

NEGATIVE VOTES: none; and

ABSTAINED VOTES: none.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 7 of the agenda:

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

The Chairman announced that the agenda was exhausted and closed the meeting at 10:30 a.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.

*Appendix 1*


*6-Month Financial Statements of the Company for the period ending on 30 June 2019*

*Appendix 2*

*Management Report on Compliance with the Statutory Requirements to the Payment of 6-Month Dividend*



**ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ: / MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD:**



---

Иржи Ржезничек / Jiří Řezníček

---


Яна Хавлова / Jana Havlová



---

Силвия Стефанова / Silviya Stefanova

**СЕКРЕТАР НА ЗАСЕДАНИЕТО: / SECRETARY OF THE MEETING:**



---

Снежана Байчева / Snezhana Baycheva