

## ПРОТОКОЛ

От редовно заседание на Управителния съвет на „  
Корато България „ - АД

Днес: 07.03.2019 / седми март, две хиляди и деветнадесета / година в град СОФИЯ, на адрес: ул. „Гурко“ № 1, Гранд Хотел София, Конферентна зала от 14.00 часа се проведе заседание на УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на “КОРАДО – БЪЛГАРИЯ“ – АД, със седалище и адрес на управление - град СТРАЖИЦА, улица "ГЛАДСТОН" № 28, ОБЛАСТ - ВЕЛИКО ТЪРНОВО.

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

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

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.

Всички членове на Управителния Съвет присъстват на заседанието лично.

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

На заседанието присъстват без право на глас:

1. ИВАН ЛЯСКОВ - член на НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ.
2. СНЕЖАНА БАЙЧЕВА - Директор „Връзки с инвеститорите“, на дружеството.

Заседанието беше открито от г-н Ржезничек в качеството му на председател на Управителния Съвет. Той отбеляза, че заседанието е свикано съгласно член 97 и член 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 от заседанието.

## MINUTES

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

This: 07 of March, 2019 / the seventh of March of the year of two thousand and nineteen /, in the city of SOFIA, at the following address: 1, Gurko St., Grand Hotel Sofia, Conference Hall, at 2 : 00 p.m., a session of the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD, with legal domicile and registered address in the town of STRAZHITSA, 28 GLADSTONE Street, VELIKO TARNOVO REGION, was held.

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

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

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.

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

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

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

1. IVAN LYASKOV - Member of the SUPERVISORY BOARD
2. SNEZHANA BAYCHEVA – Investor Relations Director of the company

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 97 and article 98 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.

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:

1. Приемане окончателен и преработен вариант на годишния финансов отчет - неаудитиран от дейността на дружеството през предходната 2018 година.

2. Приемане на годишния доклад на УС за дейността на дружеството през 2018 година.

3. Приемане на Декларация за корпоративно управление на дружеството за периода 01.01.2018-31.12.2018 година.

4. Приемане на Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и Одитния комитет на „КОРАДО БЪЛГАРИЯ„ - АД за 2018 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 2019 година.

5. Упълномощаване на членове на Управителния съвет с права.

6. Разни

Председателят на заседанието инж. Иржи Ржезничек 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.

По първа точка от дневния ред докладва Госпожа Силвия Стефанова която представи неаудитирания вариант на годишния финансов отчет от дейността на дружеството за 2018 година, във финален вариант.

Тя подробно мотивира необходимостта от повторно приемане с настъпили корекционни изменения в отчета през периода от предходното заседание на Управителния съвет - 14.02.2019 година, представи съответните изменения и предложи на вниманието на заседанието актуалния вариант с предложение за приемане.

По първа точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното

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

1. Approval of the final and revised version of the annual financial statements – unaudited, for the company’s activity in the previous year 2018.

2. Approval of the annual report on the activity of the company in 2018, prepared by the MB.

3. Approval of a Statement of Corporate Governance of the company for the period 01 January 2018 – 31 December 2018.

4. 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 2018 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 2019, part thereof.

5. Authorisation of the members of the Management Board.

6. Miscellaneous.

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.

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

On item one of the agenda, Mrs Silviya Stefanova reported, who presented the unaudited annual financial statements for the activity of the company in 2018, in its final draft.

She substantiated the need for re-approval of the corrected financial statements, which had occurred during the period from the previous session of the Management Board, held on 14 February 2019; then she presented the respective changes and proposed to the attention of the session the updated version together with a proposal for its approval.

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

РЕШЕНИЕ:

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на " КОРАДО - БЪЛГАРИЯ " - АД на основание член 250 от ТЗ на Р. БЪЛГАРИЯ приема окончателният вариант на годишния финансов отчет в неаудитиран вариант за издаване.

Нетен финансов резултат /след данъчно облагане/ - 5 253 553.21 лева.

Неаудитираният вариант на годишния финансов отчет от дейността на дружеството за 2018 година, във финален вариант се прилага към настоящия протокол, като отделен документ.

По втора точка от дневният ред докладва докладва Изпълнителният директор на дружеството инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК.

Той запозна заседанието с годишния доклад на УС за дейността на дружеството през 2018 година, който се прилага като отделен материал към Протокола от заседанието.

След проведените разисквания;

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

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на " КОРАДО - БЪЛГАРИЯ " - АД на основание член 250 от ТЗ на Р. БЪЛГАРИЯ приема годишния доклад за дейността за дейността на дружеството за 2018 година и го представя на НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ за одобрение.

По трета точка от дневният ред докладва Изпълнителният директор на дружеството инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК.

Той запозна заседанието с изготвения вариант на Декларация за корпоративно управление на дружеството за периода 01.01.2018 - 31.12.2018 година, представляваща част от годишния доклад на УС за дейността на дружеството през 2018 година.

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.

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 of the annual financial statements in its unaudited version for issue.

Net financial result /after taxes/ – BGN 5,253,553.21

The unaudited version of the annual financial statements for the activity of the company in 2018, in its final draft, was appended to this Minutes as a separate documents.

On item two 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 2018, appended as a separate material to the Minutes of the session.

Following the discussions held:

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

On the grounds of article 250 of the Commercial Act of the Republic of Bulgaria, the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD approves the annual management report on the activity of the company in 2018 and submits it to the SUPERVISORY BOARD for approval.

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

He presented before the session the draft of a Statement of Corporate Governance of the company for the period 01 January 2018 – 31 December 2018, an integral part of the annual management report of the MB on the activity of the company in 2018.

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 трета точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното РЕШЕНИЕ:

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" - АД на основание член 250 от ТЗ на Р. БЪЛГАРИЯ приема Декларация за корпоративно управление на дружеството за периода 01.01.2018 - 31.12.2018 година и я влага като самостоятелен документ към годишният отчет за дейността на дружеството за 2018 година, като я включва към материалите за провеждане на предстоящото редовно Общо събрание на акционерите и я представя на Надзорния съвет за одобрение.

Изготвената и приета Декларация за корпоративно управление на дружеството за периода 01.01.2018 - 31.12.2018 година се прилага като отделен материал към настоящия протокол.

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

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 2018 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 финансовата 2019 година.

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 представен на Надзорния съвет на дружеството за одобрение.

Доклада се прилага като отделен материал към материалите на заседанието.

След проведените разисквания:

По четвърта точка от дневния ред заседанието единодушно прие следното

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

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 2018 – 31 December 2018 and encloses it as a separate document to the annual management report on the activity of the company in 2018, as part of the materials for holding the forthcoming regular General Meeting of Shareholders, and submits it to the Supervisory Board for approval.

The so-prepared and approved Statement of Corporate Governance of the company for the period 01 January 2018 – 31 December 2018 was appended to this Minutes as a separate material.

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

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 2018 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 2019, part thereof.

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.

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

Following the discussions held:

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

## РЕШЕНИЕ:

УПРАВИТЕЛНИЯ 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 2018 година, включително и съдържащата се в него Програма за прилагане на политиката за финансовата 2019 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.

По пета точка от дневният ред докладва Госпожа Силвия Стефанова:

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 2018 година

След проведените разисквания:

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

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на "КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" - АД изрично упълномощава 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 2018 година

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

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 2018, including the Program on the Implementation of the Remuneration Policy for FY 2019, 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.

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

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 2018.

Following the discussions held:

On item five of the agenda, the session passed unanimously 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 2018.

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

Поради изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито в 15.30 часа.

Присъствували и единодушно съгласни членове на УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на “КОРАДО – БЪЛГАРИЯ” – АД, град СТРАЖИЦА.

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

Присъствувал член на НС – ИВАН  
ЛЯСКОВ:.....

СЕКРЕТАР НА  
ЗАСЕДАНИЕТО:.....  
/ СНЕЖАНА БАЙЧЕВА /

There being no further business, the session was adjourned at 3.30 p.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:.....

Attending member of the SB – IVAN  
LYASKOV:.....

Secretary of the session:.....  
/ SNEZHANA BAYCHEVA /