

ПРОТОКОЛ

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

Днес: 22. 03. 2018 / двадесет и втори март,
две хиляди и осемнадесета / година в град
СОФИЯ, РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ от 13. 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 Надзорния Съвет
присъстват на заседанието лично.

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

На заседанието присъствуват 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 22nd of March, 2018 / the twenty-second
of March of the year of two thousand and eighteen /,
in the city of SOFIA, REPUBLIC OF BULGARIA,
at 1:00 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 Supervisory 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 инж. Иржи Ржезничек потвърди провеждането на заседанието при предварително обявеният дневен ред:

1. Приемане одитираният годишен финансов отчет за дейността на дружеството през 2017 година, заедно с вложеният в него Доклада на регистрираният одитор за проверката и заверката му.

2. Приемане на предложение за разпределение на печалбата от дейността на дружеството от 2017 година.

3. Приемане на предложение за изменение и допълнение в отделни текстове на Устава на дружеството.

4. 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 одитираният вариант на годишният финансов отчет от дейността на дружеството за 2017 година и вложеният в него Доклад на регистрираният одитор за проверката и заверката му.

По първа 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 финансов отчет в одитираният му вариант, заедно с Доклада на регистрираният одитор за проверка и заверката му за дейността на дружеството за 2017 година за сведение и и го представя на НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ за одобрение.

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

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

1. Approval of the audited annual financial statements for the activity of the company in 2017, together with the Independent Auditor's Report on its audit and certification.

2. Approval of a proposal for allocation of the 2017 profit from the company's activity.

3. Approval of a proposal for the amendment and supplementation of separate clauses of the Articles of Association of the company.

4. 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 audited annual financial statements for the activity of the company in 2017, together with the Independent Auditor's Report on its audit and certification.

On item one 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 accepts for information the audited annual financial statements, together with the Independent Auditor's Report on its audit and certification, for the activity of the company in 2017 and submits them to the SUPERVISORY BOARD for approval.

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

He presented before the session the annual financial result of the company for 2017, as follows:

Annual financial result – profit of BGN 5,311,234

Той запозна заседанието с годишния финансов резултат на дружеството за 2017 година, които е както следва:

Годишен счетоводен финансов резултат – 5 311 234 лева печалба.

Нетен финансов резултат / след данъчно облагане / – 4 777 584 . 96 лева.

Предложи следното разпределение на печалбата:

Дивидент за разпределение – **3 423 839 . 64 лева.** / Капитал разпределен в 13 168 614 броя акции x 0. 26 лева на всяка акция /

Отчисления от печалбата за фонд „ Резервен „ за достигане на необходимият законов минимум на фонда -10% : **438 953 . 80 лева.**

Сума за пренасяне в неразпределена печалба от минали години: **914 791 . 52 лева.**

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

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на “ КОРАДО – БЪЛГАРИЯ “ – АД на основание член 250 ТЗ във връзка с член 246, алинея 2, ТЗ приема предложението на Изпълнителният директор на дружеството инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК в предложеният вариант и го представя на НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ за одобрение.

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

Предложи на основание приетата политика на групата „ Корадо „ спрямо акционерите и настъпилите промени в действащото в страната законодателство да се извършат промени в отделни текстове на Устава. Това предложение да се представи на заседанието на Надзорния съвет за одобрение и в случай на одобрение да се представи на редовното общото събрание на акционерите за приемане, чрез гласуване, като се включи в поканата за провеждането му.

Предлага се да бъде изменен Устава на Дружеството по начин, по който се предвижда възможността за изплащане на междинен 6-месечен дивидент по решението на общото събрание на акционерите при условията, установени в закона.

Net financial result / after taxes / – BGN 4, 777, 585 . 96 BGN

He proposed that the profit is distributed as follows:

Dividend payable – BGN – 3, 423, 839 . 64 / capital distributed in 13,168,614 shares x BGN 0 . 26 per share /

Deductions from the profit to the Reserve Fund until it reaches the required statutory minimum -10% : BGN – 438, 953 . 80

Amount to be carried forward to prior years' retained earnings: BGN – 914, 791 . 52

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

On the grounds of article 250 of the Commercial Act with reference to article 246, paragraph 2 of the Commercial Act, the MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD accepts the proposal of the Executive Director of the company, eng. JIRI REZNICEK, in the proposed version 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.

On the grounds of the adopted policy of Korado Group towards the shareholders and in view of the amendments to the effective country legislation, he proposed that changes be made to separate clauses of the Articles of Association. This proposal shall be presented to the Supervisory Board for approval and, if approved, to the regular General Meeting of Shareholders for approval, by voting, by making it part of the notice for convening the meeting.

It was proposed that the Articles of Association of the company be amended in a way that provides for the possibility of payment of an interim 6-month dividend by decision of the General Meeting of Shareholders, under the terms and conditions laid down in the law.

This proposal was coordinated with IVAN LYASKOV, attorney-at-law.

In particular, the following amendment and supplementation of separate clauses of the Articles of

Настоящото предложение е съгласувано с адв. Иван Ляков.

Конкретно се предлага следното изменение и допълнение в отделни текстове на Устава на дружеството, които след изменението и допълнението да придобият следната редакция:

Член 50, т. 13 - Общото събрание одобрява разпределението на печалбата и изплащането на годишен и/или 6-месечен междинен дивидент, предложено от надзорния съвет или управителния съвет.

Член 104 - Дивиденсти се изплащат при спазване на изискванията на закона за такова изплащане.

Член 105 – Изплащанията на дивиденсти се извършват до максималните размери на дивидентите, предвидени в закона.

Член 107 - Изплащането на дивиденсти се извършва след решение на общото събрание на акционерите на дружеството, в което се определя техният размер.

Член 108, ал. 1 - Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Член 108, ал. 2 - Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

Според направеното предложение всички останали текстове от Устава на дружеството - да запазят досегашната си редакция.

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

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на “ КОРАДО – БЪЛГАРИЯ “ – АД приема направеното предложение от Изпълнителният директор на дружеството инж. ИРЖИ РЖЕЗНИЧЕК за изменение и допълнение в отделни текстове на Устава на дружеството и запазване на съществуващата редакция на останалите текстове от Устава на дружеството в досегашния им вид, с редакция посочена по – горе в настоящия протокол.

Association was proposed which, after their amendment and supplementetation, should read as follows:

Article 50, item 13 – The General Meeting approves the distribution of profit and payment of annual and / or 6-month interim dividend proposed by the Supervisory Board or the Management Board.

Article 104 – Dividends are paid in accordance with the requirements of the law applicable to such payment.

Article 105 – The payment of dividends shall be made up to the maximum dividend amount provided for in the law.

Article 107 - The payment of dividends shall be made upon a resolution of the General Meeting of Shareholders of the Company, which determines their amount.

Article 108, paragraph 1 - Right to receive dividend have the persons who are registered with the Central Depository as shareholders with a dividend right on the 14th day following the General Meeting at which the annual, and respectively, the six-month, financial statements were approved, and a resolution on profit distribution was taken.

Article 108, paragraph 2 – The Company is obliged to ensure the payment to the shareholders of the dividend approved by the General Meeting within 60 days after the General Meeting has taken place. The costs of payment of the dividend shall be borne by the Company.

According to the proposal made, all other clauses of the Articles of Association of the Company shall remain unchanged.

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

The MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD accepts the proposal of the Executive Director of the company, eng. JIRI REZNICEK, for amending and supplementing separate clauses of the Articles of Association of the company, while preserving the existing wording of the remaining clauses of the Articles of Association of the Company in their current wording and reflecting the changes as described herein above.

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на "КОРАДО – БЪЛГАРИЯ" – АД предлага на НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ на дружеството да ги одобри и след одобрение да ги представи на вниманието на акционерите на предстоящото редовно годишно Общо събрание на акционерите за гласуване, чрез включването им в поканата за провеждането на събранието.

По точка четири от дневния ред – Разни – не бяха приети конкретни решения.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито в 14.30 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 /

The MANAGEMENT BOARD of KORADO-BULGARIA AD proposes to the SUPERVISORY BOARD of the company to approve these amendments and after their approval, to present them to the attention of the forthcoming regular General Meeting of Shareholders for approval, by making them part of the notice for convening the meeting.

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

There being no further business, the session was adjourned at 2.30 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 /