

ПРОТОКОЛ

от

редовно заседание на надзорния съвет на „Корадо - България” АД

На 22 март 2018 г. в гр. София на адрес: ул. „Гурко” № 1, Гранд Хотел София, Конферентна зала, от 16:00 ч. се проведе редовно заседание на надзорния съвет (наричан по-долу „Надзорният 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 Надзорния Съвет, а именно:

1. Томаш Колерт;
2. Франтишек Хамачек;
3. Йозеф Ласка;
4. Ева Воборова;
5. Евелина Милтенова; и
6. Иван Лясков

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

1. Луцие Коларжова – служител на „Корадо” а.с., Република Чехия;
2. Иржи Ржезничек – член на управителния съвет на Дружеството (наричан по-долу „Управителният Съвет”) и изпълнителен директор на Дружеството;
3. Силвия Стефанова – член на Управителния Съвет;
4. Яна Хавлова – член на Управителния Съвет;
5. Снежана Калоянова – Председател на Одитния Комитет на Дружеството (наричан по-долу „Одитният Комитет”); и
6. Снежана Байчева – директор „Връзки с инвеститорите” на Дружеството.

MINUTES

of

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

On 22 March 2018, in Sofia, at the following address: 1, Gurko St., Grand Hotel Sofia, Conference Hall, at 4:00 p.m., was held a regular meeting of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Supervisory 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 Supervisory Board attended the meeting in person, namely:

1. Tomáš Kollert;
2. František Hamáček;
3. Josef Láška;
4. Eva Voborová;
5. Evelina Miltenova; and
6. Ivan Lyaskov.

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

1. Lucie Kolářová – officer of Korado, a.s., the Czech Republic;
2. Jiří Řezníček – member of the Management Board of the Company (hereinafter referred to as the “Management Board”) and Executive Director of the Company;
3. Silviya Stefanova – member of the Management Board;
4. Jana Havlová – member of the Management Board;
5. Snezhana Kaloyanova – Chairperson of the Audit Committee of the Company (hereinafter referred to as the “Audit Committee”); and
6. Snezhana Baycheva – Investor Relations Director of the Company.

Заседанието беше открито от г-н Колерт в качеството му на председател на Надзорния Съвет (наричан по-долу „Председателят“). Той отбеляза, че заседанието е свикано съгласно чл. 87, ал. 2 от устава на Дружеството, че всички условия за надлежно свикване на заседанието са налице, както и че всички членове на Надзорния Съвет присъстват лично. Предложи вписване на тези обстоятелства в протокола на заседанието.

Надзорният Съвет ЕДИНОДУШНО УСТАНОВИ:

(i). Заседанието на Надзорния 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 Надзорния Съвет.

(ii). Всички членове на Надзорния Съвет присъстват на заседанието лично. Необходимият кворум за валидно вземане на решения съгласно устава на Дружеството е налице.

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

1. Проверка и одобряване на заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

2. Проверка и одобряване на доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2017 г.

3. Предложение за приемане на доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

4. Предложение за одобряване на доклада на Одитния Комитет на Дружеството за дейността му през 2017 г.

5. Разглеждане на предложението на Управителния Съвет относно печалбата на Дружеството за 2017 г.

6. Предложение за одобряване на доклада на Директора „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството за дейността му през 2017 г.

7. Проверка и одобряване на доклада на Управителния Съвет за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 г. (съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.)

The session was opened by Mr. Kollert in his capacity of the Chairman of the Supervisory Board (hereinafter referred to as the “Chairman”). He noted that the meeting was convened in accordance with Art. 87, Par. 2 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 Supervisory Board were attending in person. He proposed those findings to be recorded in the Minutes of the meeting.

The Supervisory Board UNANIMOUSLY ESTABLISHED:

(i). The meeting of the Supervisory 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 Supervisory Board.

(ii). All members of the Supervisory Board are attending the meeting in person. The quorum requirements 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. Review and approval of the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2017

2. Review and approval of the Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2017

3. Proposal for acceptance of the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017

4. Proposal for approval of the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2017

5. Review of the proposal of the Management Board regarding the profit of the Company for the year 2017

6. Proposal for approval of the Report of the Investor Relations Director of the Company on his activities for the year 2017

7. Review and approval of the Report of the Management Board on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2017 (which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017)

- | | |
|---|---|
| <p>8. Одобряване на отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 г.</p> <p>9. Предложение за освобождаване на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2017 г.</p> <p>10. Предложение за освобождаване на членовете на Управителния Съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2017 г.</p> <p>11. Предложение за преизбиране на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството за нов мандат от 5 години</p> <p>12. Предложение за преизбиране на членовете на Одитния Комитет на Дружеството за нов мандат от 3 години</p> <p>13. Предложение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.</p> <p>14. Разглеждане на предложението на Управителния Съвет за промени в устава на Дружеството</p> <p>15. Предложение относно възнагражденията на членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството</p> <p>16. Свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството</p> <p>17. Разни</p> | <p>8. Approval of the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2017</p> <p>9. Proposal for the release of the members of the Supervisory Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers in the year 2017</p> <p>10. Proposal for the release of the members of the Management Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers in the year 2017</p> <p>11. Proposal for the re-election of the members of the Supervisory Board of the Company for a new mandate of 5 years</p> <p>12. Proposal for the re-election of the members of the Audit Committee of the Company for a new mandate of 3 years</p> <p>13. Proposal for the appointment of the registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018</p> <p>14. Review of the proposal of the Management Board for changes to the Articles of Association of the Company</p> <p>15. Proposal regarding the remuneration of the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company</p> <p>16. Convocation of regular annual General Meeting of the Shareholders of the Company</p> <p>17. Miscellaneous</p> |
|---|---|

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

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

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: всички членове на Надзорния Съвет.

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

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

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED UNANIMOUSLY: “The Supervisory Board elects Snezhana Baycheva as the Secretary of the meeting.”

AFFIRMATIVE VOTES: all members of the Supervisory Board.

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

По точка 1 от дневния ред:

Under item 1 of the agenda:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява заверения годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г. и предлага така одобрения отчет за одобрение от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 2 от дневния ред:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Управителния Съвет за дейността на Дружеството през 2017 г. и предлага така одобрения доклад за одобрение от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 3 от дневния ред:

Председателят на Одитния Комитет г-жа Калоянова представи доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет приема доклада на регистрирания одитор за заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г. и предлага така приетия доклад за приемане от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 4 от дневния ред:

Председателят на Одитния Комитет г-жа Калоянова представи доклада на Одитния Комитет на Дружеството за дейността му през 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Одитния Комитет на Дружеството за дейността му през 2017 г. и предлага така одобрения доклад за одобряване от общото събрание на акционерите.

The Executive Director Mr. Řezníček presented the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2017 and submits the so approved statements for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 2 of the agenda:

The Executive Director Mr. Řezníček presented the Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the Report of the Management Board on the operations of the Company for the year 2017 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 3 of the agenda:

The Chairperson of the Audit Committee Ms. Kaloyanova presented the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board accepts the Report of the registered auditor on the audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017 and submits the so accepted report for acceptance by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 4 of the agenda:

The Chairperson of the Audit Committee Ms. Kaloyanova presented the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the Report of the Audit Committee of the Company on its activities for the year 2017 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

Решението е взето с единодушие.

По точка 5 от дневния ред:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи предложението на Управителния Съвет относно печалбата на Дружеството за 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява предложението на Управителния Съвет за разпределението на печалбата на Дружеството за 2017 г. и предлага на общото събрание на акционерите да одобри това предложение.

Предложението е за разпределение, както следва:

- част от печалбата, която част е в размер на - 438, 953 . 80 лева, да бъде отнесена към Фонд „Резервен” на Дружеството;
- част от печалбата, която част е в размер на - 914, 791 . 52 лева, да бъде отнесена към неразпределената печалба на Дружеството; и
- част от печалбата, която част е в размер на - 3, 423, 839 . 64 лева, да бъде разпределена на акционерите на Дружеството като дивидент.

Решението е взето с единодушие.

По точка 6 от дневния ред:

Директорът „Връзки с инвеститорите” г-жа Байчева представи доклада за своята дейност като такъв през 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Директора „Връзки с инвеститорите” на Дружеството за дейността му през 2017 г. и предлага така одобрения доклад за одобряване от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 7 от дневния ред:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи доклада на Управителния Съвет за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

The resolution is taken by unanimity.

Under item 5 of the agenda:

The Executive Director Mr. Řezníček presented the proposal of the Management Board regarding the profit of the Company for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the proposal of the Management Board on the distribution of the profit of the Company for the year 2017 and proposes to the General Meeting of the Shareholders to approve that proposal.

The proposal is for distribution, as follows:

- a portion of the profit, such portion being at the amount of BGN - 438, 953 . 80, to be allocated to the Reserves Fund of the Company;
- a portion of the profit, such portion being at the amount of BGN - 914, 791 . 52, to be allocated to the Retained Earnings of the Company; and
- a portion of the profit, such portion being at the amount of BGN - 3, 423, 839 . 64, to be distributed to the shareholders of the Company as dividend.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 6 of the agenda:

The Investor Relations Director of the Company Ms. Baycheva presented the report on her activities as such for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves Report of the Investor Relations Director of the Company on his activities for the year 2017 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 7 of the agenda:

The Executive Director Mr. Řezníček presented Report of the Management Board on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

Надзорният Съвет одобрява доклада на Управителния Съвет за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2017 г. (съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.) и предлага така одобрения доклад за одобрение от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 8 от дневния ред:

Председателят представи отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява отчетния доклад на Надзорния Съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2017 г. и предлага така одобрения доклад за одобрение от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 9 от дневния ред:

Председателят представи предложението за освобождаване на членовете на Надзорния Съвет от отговорност за дейността им като такива през 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите да освободи всяко едно и всички лица, които са били членове на Надзорния Съвет, от отговорност за дейността им като такива през 2017 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 10 от дневния ред:

Председателят представи предложението за освобождаване на членовете на Управителния Съвет от отговорност за дейността им като такива през 2017 г.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

The Supervisory Board approves the Report of the Management Board on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2017 (which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017) and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 8 of the agenda:

The Chairman presented the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2017 and submits the so approved report for approval by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 9 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the release of the members of the Supervisory Board from responsibility for their conduct as such officers in the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders to release any and all persons, who have been members of the Supervisory Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2017. The release refers exclusively to the action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017, as such statements are audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 10 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the release of the members of the Management Board from responsibility for their conduct as such officers in the year 2017.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите да освободи всяко едно и всички лица, които са били членове на Управителния Съвет, от отговорност за дейността им като такива през 2017 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица дотолкова, доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., както този отчет е одитиран от регистрирания одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 11 от дневния ред:

Председателят представи предложението за преизбиране на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството за нов мандат от 5 години.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите да преизбере всеки един и всички от настоящите членове на Надзорния Съвет на Дружеството за нов мандат от 5 години, който започва да тече от датата на изтичането на предходния им мандат, а именно 13 юни 2018 г.

Решението е взето с единодушие.

По точка 12 от дневния ред:

Председателят представи предложението за преизбиране на членовете на Одитния Комитет на Дружеството за нов мандат от 3 години.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите да преизбере всеки един и всички от настоящите членове на Одитния Комитет на Дружеството за нов мандат от 3 години, който започва да тече от датата на решението за избирането.

Решението е взето с единодушие.

По точка 13 от дневния ред:

Председателят на Одитния Комитет г-жа Калоянова представи препоръката на Одитния Комитет за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders to release any and all persons, who have been members of the Management Board of the Company, from responsibility for their conduct as such officers for the year 2017. The release refers exclusively to the action, which has been taken by such persons, insofar as this action or the result from it are reflected in the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017, as such statements are audited by the registered auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 11 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the re-election of the members of the Supervisory Board of the Company for a new mandate of 5 years.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders to re-elect any and all of the present members of the Supervisory Board of the Company for a new mandate of 5 years, which starts to run from the date of expiry of their preceding mandate, namely 13 June 2018.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 12 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the re-election of the members of the Audit Committee of the Company for a new mandate of 3 years.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders to re-elect any and all of the present members of the Audit Committee of the Company for a new mandate of 3 years, which starts to run from the date of the resolution on the election.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 13 of the agenda:

The Chairperson of the Audit Committee Ms. Kaloyanova presented the recommendation of the Audit Committee for the appointment of the registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите, като се съобразява с препоръката от Одитния Комитет на Дружеството, да назначи специализираното одиторско предприятие „ПрайсУотърхаус Купърс“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

Решението е взето с единодушие.

По точка 14 от дневния ред:

Изпълнителният директор г-н Ржезничек представи:

- изменението на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), с което на публичните дружества се предоставя възможност да изплащат междинен 6-месечен дивидент, при определени условия;
- предложението на Управителния Съвет за промени в устава на Дружеството, които съответстват на посоченото изменение на ЗППЦК.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет одобрява предложението на Управителния Съвет и предлага на общото събрание на акционерите 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. Конкретното предложение за изменение и допълнение на устава се съдържа в проекто-решението поканата по съответната точка от дневния ред на поканата за общото събрание на акционерите.

Решението е взето с единодушие.

По точка 15 от дневния ред:

Председателят представи предложението за възнагражденията на членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет предлага на общото събрание на акционерите да вземе следното решение относно възнагражденията на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството:

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders, following the recommendation of the Audit Committee of the Company, to appoint the specialized audit firm PriceWaterhouse Coopers OOD, Sofia, as the registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2018.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 14 of the agenda:

The Executive Director Mr. Řezníček presented:

- the amendment to the Law on the Public Offering of Securities (the “LPOS”), which allowed publicly-traded companies to pay out interim 6-month dividend on certain conditions; and
- the proposal of the Management Board for changes to the Articles of Association of the Company reflecting the above mentioned amendment to the LPOS.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board approves the proposal of the Management Board and proposes to the General Meeting of the Shareholders changes to the Articles of Association of the Company in such way, as to provide for the possibility to pay out interim 6-month dividend upon resolution of the General Meeting of the Shareholders on the conditions set forth in the law. The specific proposal for amendment and supplementation to the Articles of Association is contained in the draft-resolution on the respective item of the agenda in the invitation to the General Meeting of the Shareholders.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 15 of the agenda:

The Chairman presented the proposal for the remuneration of the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board proposes to the General Meeting of the Shareholders to take the following resolution regarding the remuneration of the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company:

- членовете на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството, които получават възнаграждение по трудово правоотношение с „Корадо“ а.с., Република Чехия, не получават от Дружеството отделно възнаграждение за дейността си като такива членове; и

- останалите членове на Надзорния Съвет, Управителния Съвет и Одитния Комитет на Дружеството получават от Дружеството възнаграждение за дейността си като такива в размера, определен от общото събрание на акционерите към настоящия момент и при спазване на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството.

Решението е взето с единодушие.

По точка 16 от дневния ред:

Председателят предложи да се вземе решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

Надзорният Съвет свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството на 23 май 2018 г. от 11:00 часа на адреса на управление на Дружеството: гр. Стражица, ул. „Гладстон“ № 28, с дневен ред и проекти на решения съгласно поканата за събранието, която се съдържа в Приложение № 1 към настоящия Протокол.

При липса на кворум ще се проведе ново заседание на Общото Събрание на 6 юни 2018 г. от 11:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.

Надзорният Съвет възлага на Управителния Съвет да осигури обявяването на поканата за събранието и предоставянето на материалите за него съгласно изискванията на закона и устава на Дружеството.

Решението е взето с единодушие.

По точка 17 от дневния ред:

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

Председателят обяви, че дневният ред е изчерпан и закри заседанието в 19:00 ч.

- the members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company, who receive remuneration under employment relationship with Korado a.s., the Czech Republic, do not receive from the Company separate remuneration for their activity as such members; and

- the remaining members of the Supervisory Board, the Management Board and the Audit Committee of the Company receive from the Company remuneration for their activity as such members at the amount determined by the General Meeting of the Shareholders as at the present moment and subject to the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 16 of the agenda:

The Chairman proposed to take a resolution on the convocation of the regular annual General Meeting of the Shareholders of the Company.

THE SUPERVISORY BOARD RESOLVED:

The Supervisory Board convenes the regular annual General Meeting of Shareholders of the Company on 23 May 2018 at 11:00 a.m. at the address of management of the Company: Strazhitsa, 28, Gladstone St., with agenda and draft-resolutions, as set out in the invitation to the meeting, which is appended in Appendix No. 1 to these present Minutes.

In the event of lack of quorum will be held a new session of the General Meeting on 6 June 2018 at 11:00 a.m., at the same place and with the same agenda.

The Supervisory Board instructs the Management Board to procure for the announcement of the invitation to the meeting and for the provision of the materials for the meeting in compliance with the requirements of the law and the Articles of Association of the Company.

The resolution is taken by unanimity.

Under item 17 of the agenda:

The Chairman invited the members of the Supervisory 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 7:00 p.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.

Приложение № 1 – Покана за редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството на 23 май 2018 г.

Appendix No. 1 – Invitation to the Regular Annual General Meeting of the Shareholders of the Company on 23 May 2018

Приложение № 2 – Протокол от заседание на Управителния Съвет на Дружеството от 12 март 2018 г.

Appendix No. 2 – Minutes of Meeting of the Management Board of the Company held on 12 March 2018

Приложение № 3 – Протокол от заседание на Управителния Съвет на Дружеството от 22 март 2018 г.

Appendix No. 3 – Minutes of Meeting of the Management Board of the Company held on 22 March 2018

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ: / MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD:



Томаш Колерт / Tomáš Kollert



Франтишек Хамачек / František Hamáček



Йозеф Ласка / Josef Láska



Ева Воборова / Eva Voborová



Евелина Милтенова / Evelina Miltenova



Иван Лясков / Ivan Lyaskov

СЕКРЕТАР НА ЗАСЕДАНИЕТО: / SECRETARY OF THE MEETING:



Снежана Байчева / Snezhana Baycheva