

ПРОТОКОЛ

от извънредно общо събрание на акционерите на

„ЧЕЗ Електро България“ АД

На 12.12.2017 г. в 12:30 ч. на адрес: гр. София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, се откри извънредно заседание на общото събрание на акционерите на „ЧЕЗ Електро България“ АД, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175133827, с официална страница в интернет: www.cez.bg (наричани по-долу съответно „Общото Събрание“ и „Дружеството“).

Заседанието на Общото Събрание беше открито от изпълнителния директор на Дружеството Кремена Стоянова, която поздрави акционерите и им благодари за участието в работата на Общото Събрание.

В изпълнение на изискването на чл. 116, ал. 7 от ЗППЦК, г-жа Стоянова уведоми присъстващите на Общото Събрание акционери и представители на акционери за постъпилите пълномощни за представяване на акционерите на Общото Събрание, както следва:

- пълномощно от акционерите УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“ и ДПФ „Съгласие“ за Стоян Емилов Пенчев;

- пълномощно от акционерите ППФ „ЦКБ - Сила“ и УПФ „ЦКБ - Сила“ за Нина Костадинова Михайлова;

- пълномощно от акционера УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ за Ангел Иванов Диков; и

- пълномощно от акционера „ЧЕЗ“, а.с. за Давид Махач.

Г-жа Стоянова посочи, че на Общото Събрание са представени общо 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) акции с право на глас, представляващи 80,82% (с думи: осемдесет цяло и осемдесет и две стотни процента) от капитала на Дружеството. Г-жа Стоянова потвърди, че изискването за кворум на Общото Събрание по чл. 227, ал. 1 от Търговския закон и чл. 46 от устава на Дружеството е спазено.

Г-жа Стоянова посочи, че работата на Общото Събрание ще се извършва на български език, а

MINUTES

of an extraordinary session of the General Meeting of the Shareholders of
CEZ Electro Bulgaria AD

On this 12th day of December 2017, at 12:30 p.m., at the following address: Sofia 1784, Mladost Region, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, was opened an extraordinary session of the General Meeting of the Shareholders of **CEZ Electro Bulgaria AD**, a joint-stock company organized and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at Sofia 1784, Mladost Region, 159, Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, registered with the Trade Registry at the Registry Agency under Uniform Identification Code 175133827, and having its official website on the Internet at www.cez.bg (hereinafter referred to as the “General Meeting” and the “Company”, respectively).

The session of the General Meeting was opened by the Executive Director of the Company Kремена Stoyanova, who greeted the shareholders and thanked them for their participation in the work of the General Meeting.

In compliance with the requirement of Art. 116, Par. 7 of the LPOS, Ms. Stoyanova, notified the attending shareholders and representatives of shareholders of the received Powers of Attorney for representation of shareholders at the General Meeting, as follows:

- power of attorney by the shareholders Universal Pension Fund Saglasie, Professional Pension Fund Saglasie and Voluntary Pension Fund Saglasie granted to Stoyan Emilov Penchev;

- power of attorney by the shareholders Professional Pension Fund CCB – Sila and Universal Pension Fund CCB – Sila granted to Nina Kostadinova Mihaylova;

- power of attorney by the shareholder Universal Pension Fund Pension Insurance Institute granted to Angel Ivanov Dikov; and

- power of attorney by the shareholder ČEZ, a.s. granted to David Machač.

Ms. Stoyanova noted that at the General Meeting were represented the total of 4,041 (in words: four thousand and forty one) voting shares, which represented 80.82% (in words: eighty point eighty two percent) of the registered capital of the Company. Ms. Stoyanova confirmed that the quorum requirement of the General Meeting under Art. 227, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 46 of the By-Laws of the Company was complied with.

Ms. Stoyanova noted that the General Meeting would be held in Bulgarian language, while the Minutes of the

протоколът от Общото Събрание ще се води на български език и на английски език.

General Meeting would be kept in Bulgarian and in English languages.

Преди откриването на Общото Събрание се извърши регистрацията на явилите се за участие в него акционери и представители на акционери, която започна 1 (един) час преди обявения начален час на Общото Събрание, а именно – в 11:30 часа. Беше удостоверена самоличността на всеки от присъстващите акционери, респективно самоличността и представителната власт на всеки от присъстващите представители на акционери. Беше съставен списък на присъстващите акционери и представители на акционери, съдържащ името на акционера – физическо лице (за акционерите – юридически лица – фирмата и името на представителя), броя на акциите им и подписите им. Списъкът е приложен като Приложение № 1 към настоящия протокол и съставлява неразделна част от него.

Before the opening of the General Meeting was completed the registration of the attending shareholders and representatives of shareholders, such registration having started 1 (one) hour before the announced kick-off time of the General Meeting, namely – at 11:30 a.m. The identity of each attending shareholder, as well as the identity and the representative powers of each of the representatives of shareholders, were verified. A list of the attending shareholders and representatives of shareholders was prepared, which contained the name of the shareholder – natural person (for the shareholders – legal entities - the trade name and the name of the representative), the number of the shares held by them and their signatures. The list is appended as Appendix No. 1 to these present Minutes and represents an integral part hereof.

За целите на регистрацията за Общото Събрание съгласно предходния параграф Дружеството беше сформирало комисия по регистрацията (наричана по-долу „Комисията по Регистрация“).

For the purposes of the registration for the General Meeting under the preceding paragraph, the Company had formed a registration commission (hereinafter referred to as the “Registration Commission”).

Г-жа Стоянова посочи, че на Общото Събрание, освен нея присъства, без право на глас, и следният член на надзорния съвет на Дружеството:

Ms. Stoyanova noted that the General Meeting was attended, without voting right, beside her, also by the following member of the Supervisory Board of the Company:

- Томаш Пектор

- Tomáš Pektor

Г-жа Стоянова посочи, че освен акционерите, представителите на акционери и посочения по-горе член на надзорния съвет на Дружеството и на надзорния съвет на Дружеството, на Общото Събрание присъстват, без право на глас, още следните поканени лица:

Ms. Stoyanova noted that apart from the shareholders, the representatives of the shareholders and the referred above member of the Supervisory Board of the Company, the General Meeting was attended, without voting right, also by the following invited persons:

- адв. Петко Илиев;

- attorney-at-law Petko Iliev;

- адв. Светлана Вардева;

- attorney-at-law Svetlana Vardeva;

- адв. Цветелина Йотова;

- attorney-at-law Tsvetelina Yotova;

- Мария Йовчева – Панайотова – Директор на Дирекция „Правни и регулаторни дейности“ на Дружеството;

- Maria Yovcheva – Panayotova – Director of the Legal and Regulatory Activities Section of the Company;

- Радослав Димитров - Директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството;

- Radoslav Dimitrov – Investor Relations Director of the Company;

- Кремена Гонзова – юристконсулт в Отдел „Корпоративно правно обслужване“ на Дружеството; и

- Kremena Gonzova – legal counsel at the Corporate Legal Services Department of the Company; and

- Розелина Костова – Директор „Финанси и Администрация“ на Дружеството.

- Rozelina Kostova – Finance and Administration Director of the Company.

Г-жа Стоянова попита акционерите и представителите на акционери дали имат предложения за участие на

Ms. Stoyanova asked the shareholders and the representatives of shareholders whether or not any of them

други лица в работата на Общото Събрание. Такива предложения не последваха. Г-жа Стоянова предложи акционерите и представителите на акционери да се съгласят с участието на поканените лица в работата на Общото Събрание. Предложи за гласуване участието на тези лица „en-bloc”. При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за”:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 80,82% (с думи: осемдесет цяло и осемдесет и две стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Гласували „против”: няма;

Въздържали се: няма.

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

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ ЕДИНОДУШНО РЕШИ: „Допуска до участие в работата на Общото Събрание присъстващите на Общото Събрание членове на управителния съвет на Дружеството, членове на надзорния съвет на Дружеството и трети лица, посочени по-горе в настоящия протокол.”

В изпълнение на изискването на чл. 222, ал. 4 от Търговския закон във връзка с чл. 42, ал. 2 от устава на Дружеството за избирането на председател, секретар и преброител на гласовете на заседанието, г-жа Стоянова направи следните предложения:

- за председател на Общото Събрание да бъде избран Петко Илиев;

- за секретар на Общото Събрание да бъде избрана Цветелина Йотова; и

- за преброител на гласовете на Общото Събрание да бъде избрана Кремена Гонзова.

Г-жа Стоянова попита акционерите и представителите на акционери дали имат предложения за други лица за председател, секретар и преброител на гласовете на

had proposals for participation in the General Meeting of other persons. No such proposals followed. Ms. Stoyanova proposed that the shareholders and representatives of shareholders consent to the participation of the invited persons in the work of the General Meeting. She proposed the voting on the participation of those persons *en-bloc*. The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 80.82% (in words: eighty point eighty two percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 100% (in words: one hundred percent);

Votes “against”: none;

Abstained: none.

The resolution is taken with the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the represented shares. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the represented shares for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

THE GENERAL MEETING RESOLVED UNANIMOUSLY:

“The General Meeting allows the participation in the General Meeting of the members of the Management Board of the Company, the members of the Supervisory Board of the Company and the third persons specified hereinabove.”

In compliance with the requirement of Art. 222, Par. 4 of the Law on Commerce in relation to Art. 42, Par. 2 of the By-Laws of the Company for the election of Chairman of the General Meeting, Secretary and Vote-Teller of the session, Ms. Stoyanova made the following proposals:

- as Chairman of the General Meeting of the General Meeting to be elected Petko Iliev;

- as Secretary of the General Meeting to be elected Tsvetelina Yotova; and

- as Vote-Teller of the General Meeting to be elected Kremena Gonzova.

Ms. Stoyanova asked the shareholders and the representatives of shareholders whether any of them had other proposals for Chairman of the General Meeting,

Общото Събрание. Такива предложения не последваха. Г-жа Стоянова предложи акционерите и представителите на акционери да се съгласят с направеното от него предложение чрез гласуване „en-bloc“. При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 80,82% (с думи: осемдесет цяло и осемдесет и две стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Гласували „против“: няма;

Въздържали се: няма.

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ ЕДИНОДУШНО РЕШИ: „Общото Събрание избира Петко Илиев за председател на Общото Събрание, Цветелина Йотова за секретар на Общото Събрание и Кремена Гонзова за преброител на гласовете на Общото Събрание.“

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

Избраните за председател и секретар на Общото Събрание Петко Илиев и Цветелина Йотова са наричани по-долу съответно „Председателят на ОС“ и „Секретарят на ОС“.

Г-жа Стоянова предаде ръководството на Общото Събрание на избраните органи.

Председателят на ОС уведоми акционерите и представителите на акционери относно следните процедурни въпроси:

- Общото Събрание е свикано на основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон във връзка с чл. 43, изречение второ от устава на Дружеството чрез обявяването на поканата за Общото Събрание в Търговския регистър на 9 ноември 2017 г. и оповестяването на същата покана при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК чрез интернет-портала www.x3news.com на 10 ноември 2017 г., с

Secretary and Vote-Teller of the General Meeting. No such proposals followed. Ms. Stoyanova proposed that the shareholders and the representatives of shareholders consent to the proposal made by her, by voting “en bloc”. The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 80.82% (in words: eighty point eighty two percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 100% (in words: one hundred percent);

Votes “against”: none;

Abstained: none.

THE GENERAL MEETING RESOLVED UNANIMOUSLY: “The General Meeting elects Petko Iliev as the Chairman of the General Meeting, Tsvetelina Yotova as the Secretary of the General Meeting and Kremena Gonzova as Vote-Teller of the General Meeting.”

The resolution is taken with the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the represented shares. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the represented shares for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

Petko Iliev and Tsvetelina Yotova, who were elected as the Chairman of the General Meeting and the Secretary of the General Meeting, are hereinafter referred to as the “Chairman of the GMoS” and the “Secretary of the GMoS”, respectively.

Ms. Stoyanova handed the presidency of the General Meeting over to the elected bodies.

The Chairman of the GMoS notified the shareholders and the representatives of shareholders of the following procedural matters:

- The General Meeting was convened pursuant to Art. 223, Par. 1 of the Law on Commerce in relation to Art. 43, second sentence of the By-laws of the Company, by announcing the invitation to the General Meeting at the Trade Registry on 9 November 2017 and by disclosing such invitation in compliance with the requirements of Art. 100т, Par. 1 and 3 of the LPOS via the Internet-Portal www.x3news.com on 10 November 2017, whereby the

което е спазен срокът, предвиден в чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК.

- При обявяването на поканата за Общото Събрание на разположение на акционерите са предоставени материалите по точките от дневния ред на Общото Събрание по начин, който отговаря на изискванията на закона и устава на Дружеството.

Председателят на ОС уведоми акционерите и представителите на акционери относно следното:

- Съгласно информацията, предоставена от Комисията по Регистрация, представителите на акционери имат нужната представителна власт да ги представляват на Общото Събрание в качеството им на акционери.

- При наличието на кворум (който съгласно чл. 46, изречение първо от устава на Дружеството е поне ½ от капитала) Общото Събрание може да взема валидни решения в съответствие с разпоредбите на устава на Дружеството и Търговския закон.

- Изчисляването на кворума преди гласуване по предложението/ята за решение/я по всяка от точките от дневния ред и отчитането на резултатите от гласуването ще се извършва с въвеждане на данните в софтуерна програма, в която са въведени указанията на упълномощителите относно начина на упражняване на правата по всяко представено пълномощно.

- Поради отсъствието и липсата на представителство на някои от акционерите на Дружеството от Общото Събрание, то не може да взема решения на основание чл. 231, ал. 1 от Търговския закон по въпроси, които не са включени в дневния ред съгласно поканата за Общото Събрание или по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Председателят на ОС напомни на представителите на акционери, че са задължени да гласуват изключително съгласно указанията, съдържащи се в техните пълномощни и помолни да не се напуска залата между проверката на кворума и гласуването по съответния въпрос.

Председателят на ОС посочи, че дневният ред на Общото Събрание съгласно поканата за него е, както следва:

1. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за извършването на независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.
2. Вземане на решение за преизбиране на настоящи членове на Надзорния съвет на Дружеството
3. Вземане на решение за удължаване на

term provided for in Art. 115, Par. 4 of the LPOS was complied with.

- At the announcement of the invitation to the General Meeting, to the shareholders were made available the supportive materials on the items of the agenda of the General Meeting, which was done in a way meeting the requirements of the law and the By-Laws of the Company.

The Chairman of the GMoS informed the shareholders and the representatives of shareholders of the following:

- In accordance with the information from the Registration Commission, the representatives of shareholders had the authorization required to represent shareholders at the General Meeting in that capacity of theirs.

- Given that the quorum requirements (which, according to Art. 46, first sentence of the By-Laws of the Company, is at least ½ of the registered capital) are met, the General Meeting may pass valid resolutions in compliance with the By-Laws of the Company and with the Law on Commerce.

- The calculation of the quorum before voting on the draft resolution/s on each of the items of the agenda and the reporting of the results from the voting would be made by way of entering data in a special software tool, where the instructions of grantors on the way of voting under each of the presented Powers of Attorney were entered.

- By reason of the absence of some of the shareholders, who/which are not represented at the General Meeting either, the latter may not take resolutions on the grounds of Art. 231, Par. 1 of the Law on Commerce on matters, which are not included in the agenda shown in the invitation to the General Meeting or pursuant to Art. 223a of the Law on Commerce.

The Chairman of the GMoS reminded the attending representatives of shareholders that they were required to vote exclusively in compliance with the instructions contained in their Powers of Attorney and requested not to leave the venue between the calculation for quorum and the voting on the respective item.

The Chairman of the GMoS noted that the agenda of the General Meeting, as set forth in the invitation to it was, as follows:

1. Adopting of a resolution on the appointment of a registered auditor for the carrying out of the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2017
2. Adopting of a resolution on the re-election of present members of the Supervisory Board of the Company
3. Adopting of a resolution for extension of the term

мандата на настоящ член на одитния комитет на Дружеството и промени в състава на одитния комитет на Дружеството

4. Разни

Председателят на ОС предложи да се премине към обсъждане и гласуване на точките, включени в дневния ред.

По точка 1 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 1 от дневния ред и представи накратко предложението за решение, съдържащо се в поканата, за избирането на специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 1 от дневния ред и даде начало на Режима на Обсъждане.

Председателят на ОС попита дали има акционери или представители на акционери, които желаят да вземат думата. Желаящи да вземат думата нямаше, поради което Председателят на ОС обяви край на Режима на Обсъждане на точка 1 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на преброителя на гласовете да извърши последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 1 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 1 от дневния ред на заседанието са представени общо 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) акции с право на глас.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на т. 1 от дневния ред.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 8 от Устава на Дружеството и като се съобразява с препоръката от одитния комитет на Дружеството, назначава специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

of office of a present member of the Audit Committee of the Company and changes to the composition of the Audit Committee of the Company

4. Miscellaneous

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with discussion and voting on the items included in the agenda.

On item 1 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 1 of the agenda and presented briefly the draft resolution contained in the invitation, for the appointment of the specialized audit firm AFA 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 2017.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 1 of the agenda and announced the start-time of the Discussion Regime.

The Chairman of the GMoS asked whether or not any shareholders or representatives of shareholders wished to take the floor. No one requested the floor, therefore, the Chairman of the GMoS announced the end-time of the Discussion Regime of item 1 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the Vote-Teller to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 1 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 1 of the agenda at the session were represented the total of 4,041 (in words: four thousand and forty one) voting shares.

The Chairman of the GMoS noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present and announced the start-time of the Voting Regime of item 1 of the agenda.

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution, namely: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 6 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1, item 8 of the By-Laws of the Company and following the recommendation of the Audit Committee of the Company, appoints the specialized audit firm AFA 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 2017.”

The voting, which was done, produced the following results:

Действителни гласове:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 80,82% (с думи: осемдесет цяло и осемдесет и две стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Гласували „против“: няма;

Въздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

“Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 6 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 8 от Устава на Дружеството и като се съобразява с препоръката от одитния комитет на Дружеството, назначава специализираното одиторско предприятие „АФА“ ООД, гр. София, за регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.”

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

По точка 2 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 2 от дневния ред и представи накратко предложението за решение, съдържащо се в поканата, за преизбирането на настоящи членове на надзорния съвет на Дружеството, както следва:

(а). преизбиране за нов мандат като член на надзорния съвет на Георги Димитров Константинов; и

(б). преизбиране за нов мандат като член на надзорния съвет на Любомир Тодоров Чакъров.

Председателят на ОС посочи, че:

- г-н Константинов и г-н Чакъров са независими членове на надзорния съвет на Дружеството по

Valid votes:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 80.82% (in words: eighty point eighty two percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 100% (in words: one hundred percent);

Votes “against”: none;

Abstained: none.

IN RESULT OF THE VOTING SO DONE, THE GENERAL MEETING RESOLVED:

“The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 6 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1, item 8 of the By-Laws of the Company and following the recommendation of the Audit Committee of the Company, appoints the specialized audit firm AFA 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 2017.”

The resolution is taken with the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

On item 2 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 2 of the agenda and presented briefly the draft resolution contained in the invitation, for the re-election of present members of the Supervisory Board of the Company, as follows:

(a). re-election of Georgi Dimitrov Konstantinov for a new term of office as a member of the Supervisory Board; and

(b). re-election of Lyubomir Todorov Chakarov for a new term of office as a member of the Supervisory Board.

The Chairman of the GMoS stated that:

- Mr. Konstantinov and Mr. Chakarov were independent members of the Supervisory Board of the Company in the

смисъла на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК;

- съответните материали, представящи професионалната квалификация и опит на г-н Константинов и г-н Чакъров, са били предоставени на вниманието на акционерите като част от материалите към настоящата точка от дневния ред на Общото Събрание;

- представени са всички необходими документи, актуални към датата на провеждане на Общото Събрание, с които се удостоверява спазването на всички изисквания на закона и на устава на Дружеството за преизбирането на г-н Константинов и г-н Чакъров за членове на надзорния съвет на Дружеството; и

- г-н Константинов и г-н Чакъров са потвърдили верността на документите, съставляващи материали по настоящата точка от дневния ред, съгласно чл. 116а, ал. 4, изр. трето от ЗППЦК.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 2 от дневния ред и даде начало на Режима на Обсъждане.

Председателят на ОС попита дали има акционери или представители на акционери, които желаят да вземат думата. Желаети да вземат думата нямаше, поради което Председателят на ОС обяви край на Режима на Обсъждане на точка 2 от дневния ред.

Председателят на ОС напомни, че на основание чл. 116а, ал. 5 от ЗППЦК, акциите, притежавани от акционера „ЧЕЗ“, а.с., няма да бъдат включени в представения капитал на Общото Събрание при гласуването по тази точка от дневния ред.

Председателят на ОС указа на преброителя на гласовете да извърши последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 2 от дневния ред за преизбиране на Георги Димитров Константинов за член на надзорния съвет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 2 от дневния ред за преизбиране на Георги Димитров Константинов за член на надзорния съвет на Дружеството на заседанието са представени общо 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) акции, от които 691 (с думи: шестстотин деветдесет и един) акции с право на глас по тази точка от дневния ред.

Председателят на ОС:

- посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения;

meaning of Art. 116a, Par. 2 of the LPOS;

- the respective materials demonstrating the professional qualification and experience of Mr. Konstantinov and Mr. Chakarov were presented to the attention of the shareholders as a part of the materials under that present item of the agenda of the General Meeting;

- all of the necessary documents, updated as of the date of holding of the General Meeting, by which was evidenced the compliance with any and all requirements of the law and of the By-Laws of the Company to the re-appointment of Mr. Konstantinov and Mr. Chakarov as members of the Supervisory Board of the Company, had been presented; and

- Mr. Konstantinov and Mr. Chakarov had confirmed the truthfulness of the documents constituting supportive materials on the present item of the agenda, as required by Art. 116a, Par. 4, third sentence of the LPOS.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 2 of the agenda and announced the start-time of the Discussion Regime.

The Chairman of the GMoS asked whether or not any shareholders or representatives of shareholders wished to take the floor. No one requested the floor, therefore, the Chairman of the GMoS announced the end-time of the Discussion Regime of item 2 of the agenda.

The Chairman of the GMoS reminded that, pursuant to Art. 116a, Par. 5 of the LPOS, the shares owned by the shareholder ČEZ, a.s., would not be included in the capital represented at the General Meeting, at voting on that item of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the Vote-Teller to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 2 of the agenda for the re-election of Georgi Dimitrov Konstantinov as a member of the Supervisory Board of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on item 2 of the agenda for the re-election of Georgi Dimitrov Konstantinov as a member of the Supervisory Board of the Company at the session were represented the total of 4,041 (in words: four thousand and forty one) shares, out of which 691 (in words: six hundred and ninety one) shares with the right to vote on this item of the agenda.

The Chairman of the GMoS:

- noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present;

- посочи, че общият брой на представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по т. 2 от дневния ред за преизбиране на Георги Димитров Константинов за член на надзорния съвет на Дружеството е 691 (с думи: шестстотин деветдесет и един) акции, въз основа на който брой ще се определя наличието или липсата на законоустановеното мнозинство за вземане на решение по тази точка; и

- обяви началото на Режима на Гласуване на т. 2 от дневния ред за преизбиране на Георги Димитров Константинов за член на надзорния съвет на Дружеството.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от Устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на Надзорния съвет Георги Димитров Константинов, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 19.12.2017 г.

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 691 (с думи: шестстотин деветдесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 689 (с думи: шестстотин осемдесет и девет) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 13,78% (с думи: тринадесет цяло и седемдесет и осем процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред: 99,71% (с думи: деветдесет и девет цяло и седемдесет и една стотни процента);

Гласували „против“:

- брой акции: 2 (с думи: две) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 0,04% (с думи: нула цяло и четири стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред: 0,29% (с думи: нула цяло и двадесет и девет стотни процента);

Въздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от Устава на

- noted that the total number of the shares of the Company represented at the General Meeting having voting right on item 2 of the agenda for the re-election of Georgi Dimitrov Konstantinov as a member of the Supervisory Board of the Company was 691 (in words: six hundred and ninety one) shares and that on the basis of such total number would be determined the presence or absence of the statutory majority for the taking of a resolution on that item; and

- announced the start-time of the Voting Regime of item 2 of the agenda for the re-election of Georgi Dimitrov Konstantinov as a member of the Supervisory Board of the Company.

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution, namely: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 4 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1, item 4 of the By-Laws of the Company, re-elects for a new term of office as a member of the Supervisory Board Georgi Dimitrov Konstantinov, where the new 5-year term of office starts to run from the date of expiry of his preceding term of office, i.e. from 19 December 2017.”

The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 691 (in words: six hundred and ninety one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 689 (in words: six hundred and eighty nine) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 13.78% (in words: thirteen point seventy eight percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda: 99.71% (in words: ninety nine point seventy one percent);

Votes “against”:

- number of shares: 2 (in words: two) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 0.04% (in words: zero point zero four percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda: 0.29% (in words: zero point twenty nine percent);

Abstained: none.

IN RESULT OF THE VOTING SO DONE, THE GENERAL MEETING RESOLVED:

“The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 4 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1, item 4 of the

Дружеството преизбира за нов мандат като член на Надзорния съвет Георги Димитров Константинов, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 19.12.2017 г.”

Решението е взето с мнозинство от 99,71% (с думи: деветдесет и девет цяло и седемдесет и една стотни процента) от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

Председателят на ОС указва на преброителя на гласовете да извърши последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 2 от дневния ред за преизбиране на Любомир Тодоров Чакърров за член на надзорния съвет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 2 от дневния ред за преизбиране на Любомир Тодоров Чакърров за член на надзорния съвет на Дружеството на заседанието са представени общо 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) акции, от които 691 (с думи: шестстотин деветдесет и една) акции с право на глас по тази точка от дневния ред.

Председателят на ОС:

- посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения;

- посочи, че общият брой на представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по т. 2 от дневния ред за преизбиране на Любомир Тодоров Чакърров за член на надзорния съвет на Дружеството е 691 (с думи: шестстотин деветдесет и една) акции, въз основа на който брой ще се определя наличието или липсата на законоустановеното мнозинство за вземане на решение по тази точка; и

- обяви началото на Режима на Гласуване на т. 2 от дневния ред за преизбиране на Любомир Тодоров Чакърров за член на надзорния съвет на Дружеството.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от Устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на Надзорния съвет Любомир Тодоров Чакърров, като

By-Laws of the Company, re-elects for a new term of office as a member of the Supervisory Board Georgi Dimitrov Konstantinov, where the new 5-year term of office starts to run from the date of expiry of his preceding term of office, i.e. from 19 December 2017.”

The resolution is taken with the majority of 99.71% (in words: ninety nine point seventy one percent) of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

The Chairman of the GMoS instructed the Vote-Teller to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 2 of the agenda for the re-election of Lyubomir Todorov Chakarov as a member of the Supervisory Board of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on item 2 of the agenda for the re-election of Lyubomir Todorov Chakarov as a member of the Supervisory Board of the Company at the session were represented the total of 4,041 (in words: four thousand and forty one) shares, out of which 691 (in words: six hundred and ninety one) shares with the right to vote on this item of the agenda.

The Chairman of the GMoS:

- noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present;

- noted that the total number of the shares of the Company represented at the General Meeting having voting right on item 2 of the agenda for the re-election of Lyubomir Todorov Chakarov as a member of the Supervisory Board of the Company was 691 (in words: six hundred and ninety one) shares and that on the basis of such total number would be determined the presence or absence of the statutory majority for the taking of a resolution on that item; and

- announced the start-time of the Voting Regime of item 2 of the agenda for the re-election of Lyubomir Todorov Chakarov as a member of the Supervisory Board of the Company.

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution, namely: “The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 4 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1, item 4 of the By-Laws of the Company re-elects for a new term of office as a member of the Supervisory Board Lyubomir Todorov

новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 19.12.2017 г.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 691 (с думи: шестстотин деветдесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 689 (с думи: шестстотин осемдесет и девет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 13,78% (с думи: тринадесет цяло и седемдесет и осем процента);

- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред: 99,71% (с думи: деветдесет и девет цяло и седемдесет и една стотни процента);

Гласували „против“:

- брой акции: 2 (с думи: две) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 0,04% (с думи: нула цяло и четири стотни процента);

- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред: 0,29% (с думи: нула цяло и двадесет и девет стотни процента);

Въздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1, т. 4 от Устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на Надзорния съвет Любомир Тодоров Чакъров, като новият 5-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 19.12.2017 г.”

Решението е взето с мнозинство от 99,71% (с думи: деветдесет и девет цяло и седемдесет и една стотни процента) от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

По точка 3 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на

Chakarov, where the new 5-year term of office starts to run from the date of expiry of his preceding term of office, i.e. from 19 December 2017”

The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 691 (in words: six hundred and ninety one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 689 (in words: six hundred and eighty nine) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 13.78% (in words: thirteen point seventy eight percent);

- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda: 99.71% (in words: ninety nine point seventy one percent);

Votes “against”:

- number of shares: 2 (in words: two) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 0.04% (in words: zero point zero four percent);

- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda: 0.29% (in words: zero point twenty nine percent);

Abstained: none.

IN RESULT OF THE VOTING SO DONE, THE GENERAL MEETING RESOLVED:

“The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 4 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1, item 4 of the By-Laws of the Company re-elects for a new term of office as a member of the Supervisory Board Lyubomir Todorov Chakarov, where the new 5-year term of office starts to run from the date of expiry of his preceding term of office, i.e. from 19 December 2017.”

The resolution is taken with the majority of 99.71% (in words: ninety nine point seventy one percent) of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

On item 3 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of

Представяне на точка 3 от дневния ред и представи накратко предложението за решение, съдържащо се в поканата, за освобождаването на настоящ член на одитния комитет на Дружеството, за избирането на нов член на одитния комитет на Дружеството, и за преизбирането на настоящ член на одитния комитет на Дружеството, както следва:

(а). освобождаване на Карел Клусак като член на одитния комитет;

(б). избиране на Ростислав Дижа за член на одитния комитет; и

(в). преизбиране за нов мандат като член на одитния комитет Димитър Златков Куюмджиев.

Председателят на ОС посочи, че съответните материали, представящи професионалната квалификация и опит на посочените членове на одитния комитет на Дружеството, са били предоставени на вниманието на акционерите като част от материалите към настоящата точка от дневния ред на Общото Събрание. Допълни, че са представени всички необходими документи, актуални към датата на провеждане на ОС, с които се удостоверява спазването на всички изисквания на закона и на устава на Дружеството за избирането или преизбирането им за членове на одитния комитет на Дружеството

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 3 от дневния ред и даде начало на Режима на Обсъждане.

Председателят на ОС попита дали има акционери или представители на акционери, които желаят да вземат думата. Желаящи да вземат думата нямаше, поради което Председателят на ОС обяви край на Режима на Обсъждане на точка 3 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на преброителя на гласовете да извърши последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 3 от дневния ред за освобождаване на Карел Клусак като член на одитния комитет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 3 от дневния ред за освобождаване на Карел Клусак като член на одитния комитет на Дружеството на заседанието са представени общо 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) акции с право на глас.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения обяви началото на Режима на Гласуване на т. 3 от дневния ред за освобождаване на Карел Клусак като член на одитния комитет на Дружеството.

the Presentation Regime of item 3 of the agenda and presented briefly the draft resolution contained in the invitation, for the dismissal from office of a present member of the Audit Committee of the Company, for the election of a new member of the Audit Committee of the Company, and for the re-election of present member of the Audit Committee of the Company, as follows:

(a). dismissal of Karel Klusák as a member of the Audit Committee;

(b). election of Rostislav Díža as a member of the Audit Committee; and

(c). re-election for a new term of office as a member of the Audit Committee Dimitar Zlatkov Kuyumdjiev.

The Chairman of the GMoS added that the respective materials, exposing the professional qualification and experience of the referred members of the Audit Committee of the Company, were presented to the attention of the shareholders as a part of the materials under that present item of the agenda of the General Meeting. Added that all of the necessary documents, updated as of the date of holding of the General Meeting, through which they evidenced the compliance with any and all requirements of the law and of the By-Laws of the Company to their appointment and re-appointment as members of the Audit Committee of the Company had been presented.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 3 of the agenda and announced the start-time of the Discussion Regime.

The Chairman of the GMoS asked whether or not any shareholders or representatives of shareholders wished to take the floor. No one requested the floor, therefore, the Chairman of the GMoS announced the end-time of the Discussion Regime of item 3 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the Vote-Teller to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 3 of the agenda for the dismissal of Karel Klusák as a member of the Audit Committee of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on item 3 of the agenda for the dismissal of Karel Klusák as a member of the Audit Committee of the Company at the session were represented 4,041 (in words: four thousand and forty one) voting shares.

The Chairman of the GMoS noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present announced the start-time of the Voting Regime of item 3 of the agenda for the dismissal of Karel Klusák as a member of the Audit Committee of the Company.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството освобождава Карел Клусак като член на одитния комитет на Дружеството.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 80,82% (с думи: осемдесет цяло и осемдесет и две стотни процента);

- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Гласували „против“: няма;

Въздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството освобождава Карел Клусак като член на одитния комитет на Дружеството.”

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

Председателят на ОС указва на преброителя на гласовете да извърши последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 3 от дневния ред за избиране на Ростислав Диж за член на одитния комитет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 3 от дневния ред за избиране на Ростислав Диж

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution, namely: “The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 47, Par. 1, item 13 of the By-Laws of the Company dismisses Karel Klusák from office as a member of the Audit Committee of the Company.”

The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 80.82% (in words: eighty point eighty two percent);

- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 100% (in words: one hundred percent);

Votes “against”: none;

Abstained: none.

IN RESULT OF THE VOTING SO DONE, THE GENERAL MEETING RESOLVED:

“The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 47, Par. 1, item 13 of the By-Laws of the Company dismisses Karel Klusák from office as a member of the Audit Committee of the Company.”

The resolution is taken with the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

The Chairman of the GMoS instructed the Vote-Teller to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 3 of the agenda for the election of Rostislav Díža as a member of the Audit Committee of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on item 3 of the agenda for the election of Rostislav Díža as a member of the Audit Committee of the Company at the

за член на одитния комитет на Дружеството на заседанието са представени общо 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) акции с право на глас.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения обяви началото на Режима на Гласуване на т. 3 от дневния ред за избиране на Ростислав Дижа за член на одитния комитет на Дружеството.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството избира Ростислав Дижа за член на одитния комитет на Дружеството.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за”:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 80,82% (с думи: осемдесет цяло и осемдесет и две стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Гласували „против”: няма;

Въздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството избира Ростислав Дижа за член на одитния комитет на Дружеството.”

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

session were represented 4,041 (in words: four thousand and forty one) voting shares.

The Chairman of the GMoS noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present announced the start-time of the Voting Regime of item 3 of the agenda for the election of Rostislav Díža as a member of the Audit Committee of the Company.

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution, namely: “The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 47, Par. 1, item 13 of the By-Laws of the Company elects Rostislav Díža as a member of the Audit Committee of the Company.”

The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 80.82% (in words: eighty point eighty two percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 100% (in words: one hundred percent);

Votes “against”: none;

Abstained: none.

IN RESULT OF THE VOTING SO DONE, THE GENERAL MEETING RESOLVED:

“The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 47, Par. 1, item 13 of the By-Laws of the Company elects Rostislav Díža as a member of the Audit Committee of the Company.”

The resolution is taken with the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

Председателят на ОС указва на преброителя на гласовете да извърши последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 3 от дневния ред за преизбиране на Димитър Златков Куюмджиев за член на одитния комитет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 3 от дневния ред за преизбиране на Димитър Златков Куюмджиев за член на одитния комитет на Дружеството на заседанието са представени общо 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) акции с право на глас.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на т. 3 от дневния ред за преизбиране на Димитър Златков Куюмджиев за член на одитния комитет на Дружеството.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1, т. 13 от устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на одитния комитет Димитър Златков Куюмджиев, като новият 3-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 22.11.2017 г.“

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 4041 (с думи: четири хиляди и четиридесет и една) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 80,82% (с думи: осемдесет цяло и осемдесет и две стотни процента);

- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Гласували „против“: няма.

Въздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 47, ал. 1,

The Chairman of the GMoS instructed the Vote-Teller to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 3 of the agenda for the re-election of Dimitar Zlatkov Kuyumdjiev as a member of the Audit Committee of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on item 3 of the agenda for the re-election of Dimitar Zlatkov Kuyumdjiev as a member of the Audit Committee of the Company at the session were represented 4,041 (in words: four thousand and forty one) voting shares.

The Chairman of the GMoS noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present and announced the start-time of the Voting Regime of item 3 of the agenda for the re-election of Dimitar Zlatkov Kuyumdjiev as a member of the Audit Committee of the Company.

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution, namely: “The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 47, Par. 1, item 13 of the By-Laws of the Company re-elects for a new term of office as a member of the Audit Committee Dimitar Zlatkov Kuyumdjiev, where the new 3-year term of office starts to run from the date of expiry of his preceding term of office, i.e. from 22 November 2017.”

The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 4,041 (in words: four thousand and forty one) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 80.82% (in words: eighty point eighty two percent);

- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 100% (in words: one hundred percent);

Votes “against”: none.

Abstained: none.

IN RESULT OF THE VOTING SO DONE, THE GENERAL MEETING RESOLVED:

“The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 47,

т. 13 от устава на Дружеството преизбира за нов мандат като член на одитния комитет Димитър Златков Куюмджиев, като новият 3-годишен мандат започва да тече от деня на изтичането на неговия предходен мандат, т.е. от 22.11.2017 г.”

Решението е взето с мнозинство от 100% (с думи: сто процента) от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред. За вземането на това решение съгласно закона и устава на Дружеството е необходимо обикновено мнозинство от представените на Общото Събрание акции на Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

По точка 4 от дневния ред:

Председателят на ОС даде думата на акционерите и представителите на акционери за изказвания, предложения и въпроси.

Акционерът Иван Георгиев попита кога ще бъде предложено на общото събрание разпределяне на печалба от Дружеството. Допълни, че въпросът му се отнася до управителния съвет и мажоритарния акционер на Дружеството.

Председателят на ОС попита представителя на мажоритарния акционер дали пълномощното му за настоящото заседание обхваща отговарянето на такъв въпрос. Представителят на мажоритарния акционер отговори отрицателно. Г-жа Стоянова посочи, че въпросът за разпределяне на печалбата обичайно се разглежда при годишното финансово приключване и ще бъде отнесен и относно 2017 г. След съответен анализ от управителния съвет на Дружеството ще бъде направено предложение до надзорния съвет, който от своя страна ще прецени какво проекторешение да бъде представено на акционерите на следващото редовно годишно общо събрание.

Акционерът Иван Георгиев попита какво би се случило с разпределянето на печалбата в контекста на възможна продажба на мажоритарния пакет от акциите на Дружеството. Председателят на ОС отговори, че ако изобщо този пакет акции бъде продаден, то съгласно закона с него към приобретателя ще премине и правото на глас по всички въпроси, каквото е имал и предходният мажоритарен акционер, включително по разпределянето на печалбата.

Акционерът Илко Кръстителски попита как е бил определен относителният дял на Дружеството в офертата за продажба на всички дружества от Групата „ЧЕЗ“ в България. Председателят на ОС отговори, че това би могло да бъде направено по различни начини, но оповестяванията за процеса на пазарното проучване, които са извършени до момента от мажоритарния акционер, не са включвали такава

Par. 1, item 13 of the By-Laws of the Company re-elects for a new term of office as a member of the Audit Committee Dimitar Zlatkov Kuyumdjiev, where the new 3-year term of office starts to run from the date of expiry of his preceding term of office, i.e. from 22 November 2017.”

The resolution is taken with the majority of 100% (in words: one hundred percent) of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda. The law and the By-Laws of the Company require an ordinary majority of the shares of the Company represented at the General Meeting and having voting rights on this item of the agenda for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

On item 4 of the agenda:

The Chairman of the GMoS gave the floor to the shareholders and the representatives of shareholders for statements, proposals and questions.

The shareholder Ivan Georgiev asked when the distribution of profit by the Company would be proposed to the General Meeting. He added that his question was addressed to the Management Board and to the majority shareholder of the Company.

The Chairman of the GMoS asked the representative of the majority shareholder whether or not his Power of Attorney for the current meeting included replying to such questions. The representative of the majority shareholder answered negatively. Ms. Stoyanova stated that the question on distribution of profit was typically addressed in the context of the annual financial closing and would concern the year 2017 as well. After the relevant analysis by the Management Board of the Company would be made a proposal to the Supervisory Board, which would, in turn, consider what draft-resolution to put forward to the shareholders at the next regular annual General Meeting.

The shareholder Ivan Georgiev asked what would happen with the distribution of profit in the context of a possible sale of the majority stake of the shares of the Company. The Chairman of the GMoS replied that if that stake would be sold at all, then by law to the acquirer would pass on the voting right on all matters, as it was vested into the previous majority shareholder, including on the distribution of profit.

The shareholder Ilko Krastitelsky asked how was determined the relative weight of the Company within the offer for the sale of all companies of the CEZ Group in Bulgaria. The Chairman of the GMoS replied that the determination could have been done in multiple alternative ways, but the disclosures of the market sounding process, which had been made by that moment by the majority shareholder, did not contain such information.

информация.

Председателят на ОС попита дали има и други акционери или представители на акционери, които желаят да вземат думата. Такива нямаше.

The Chairman of the GMoS asked whether there were other shareholders or representatives of shareholders who would like to take the floor. There were none.

Председателят на ОС обяви изчерпването на дневния ред и закри Общото Събрание в 13:15 ч.

The Chairman of the GMoS announced the exhausting of the agenda and closed the General Meeting at 1:15 p.m.

Настоящият протокол е изготвен в 2 (два) еднообразни екземпляра на български и на английски език и е подписан от Председателя на ОС, Секретаря на ОС и преброителя на гласовете. Текстът отразява вярно направените обсъждания и взетите решения. При противоречие между версиите на текста на български и на английски език предимство има тази на български език.

These Minutes are executed in 2 (two) identical counterparts in Bulgarian and in English and are signed by the Chairman of the GMoS, the Secretary of the GMoS and the Vote - Teller. The wording of these Minutes records truly the discussions held and the resolutions taken. In the event of discrepancy between the versions of the text in Bulgarian and in English, the version in Bulgarian shall prevail.

Следните документи, свързани със свикването и провеждането на Общото Събрание, са приложени към настоящия протокол и представляват неразделна част от него:

The following documents related to the convening and the holding of the General Meeting are appended hereto and constitute an integral part of these Minutes:

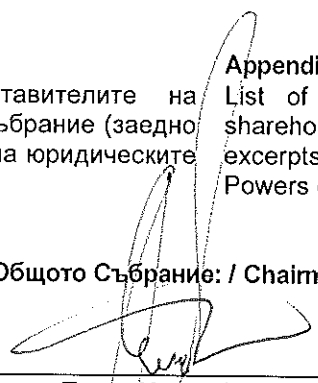
Приложение № 1

Списък на акционерите и представителите на акционери, присъстващи на Общото Събрание (заедно с извлечения от съответния регистър на юридическите лица и пълномощни)

Appendix No. 1

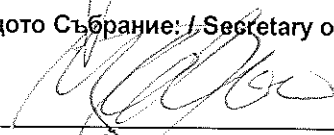
List of the shareholders and the representatives of shareholders attending the General Meeting (together with excerpts from the respective registry of legal entities and Powers of Attorney)

Председател на Общото Събрание: / Chairman of the General Meeting:




Петко Илиев / Petko Iliev

Секретар на Общото Събрание: / Secretary of the General Meeting:



Цветелина Йотова / Tsvetelina Yotova

Преброител на гласовете: / Vote - Teller:



Кремена Гонзова / Kremena Gonzova