

ПРОТОКОЛ

от редовно годишно общо събрание на акционерите
на
„ЧЕЗ Разпределение България“ АД

На 21.06.2017 г. в 11:00 часа в гр. София на адрес: гр. София 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 149, Бест Уестърн Хотел Експо София, зала „Панорама“, се откри редовно заседание на общото събрание на акционерите на „ЧЕЗ Разпределение 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 130277958, с официална страница в интернет: www.cez-rp.bg (наричани по-долу съответно „Общото Събрание“ и „Дружеството“).

Заседанието на Общото Събрание беше открито от Председателя на управителния съвет на Дружеството Петър Холаковски (наричан по-долу „Председателят на УС“), който поздрави акционерите и им благодари за участието в работата на Общото Събрание.

Председателят на УС направи кратко представяне на дейността на Дружеството за времето от предходното общо събрание на акционерите насам.

В изпълнение на изискването на чл. 116, ал. 7 от ЗППЦК, Радослав Димитров, Директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството, уведоми присъстващите на Общото Събрание акционери и представители на акционери за постъпилите пълномощни за представляване на акционери на Общото Събрание, както следва:

- пълномощно от акционера „ЧЕЗ“, а.с. за Томаш Пектор;

- пълномощно от акционерите „Ен Ен Универсален пенсионен фонд“, „Ен Ен Професионален пенсионен фонд“ и „Ен Ен Доброволен пенсионен фонд“ за Цветомир Серафимов Илнев;

- пълномощно от акционерите ППФ „ДСК - Родина“ и УПФ „ДСК - Родина“ за Константин Димитров Абрашев;

- пълномощно от акционерите ДПФ „ДСК - Родина“ и Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК - Родина“ за Мартина Петрова Тренева;

MINUTES

of a regular annual session of the General Meeting of
the Shareholders of
CEZ Distribution Bulgaria AD

On this 21st day of June 2017, at 11:00 a.m., at 1784 Sofia, 149, Tsarigradsko Shosse Blvd., Best Western Hotel Expo Sofia, Panorama Meeting Hall, was opened a regular session of the General Meeting of the Shareholders of **CEZ Distribution 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 130277958, and having its official web-site on the Internet at www.cez-rp.bg (hereinafter referred to as the “General Meeting” and the “Company”, respectively).

The session of the General Meeting was opened by the Chairman of the Management Board of the Company Petr Holakovský (hereinafter referred to as the “Chairman of the MB”), who greeted the shareholders and thanked them for their participation in the work of the General Meeting.

The Chairman of the MB made a short presentation of the operations of the Company for the time since the previous General Meeting of the Shareholders.

In compliance with the requirement of Art. 116, Par. 7 of the LPOS, Radoslav Dimitrov, Investor Relations Director of the Company, 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 shareholder ČEZ, a.s. granted to Tomáš Pektor;

- power of attorney by the shareholders NN Universal Pension Fund, NN Professional Pension Fund and NN Voluntary Pension Fund granted to Tsvetomir Serafimov Iliev;

- power of attorney by the shareholders Professional Pension Fund DSK – Rodina and Universal Pension Fund DSK – Rodina granted to Konstantin Dimitrov Abrashev;

- power of attorney by the shareholders Voluntary Pension Fund DSK – Rodina and Voluntary Pension Fund under Occupational Schemes DSK–Rodina granted to Martina Petrova Treneva;

- пълномощно от акционера „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД за Веселин Петров Радоичев; - power of attorney by the shareholder FFBH Asset Management AD granted to Veselin Petrov Radoychev;
- пълномощно от акционерите ЗУПФ „Алианц България“, ЗППФ „Алианц България“ и ДПФ „Алианц България“ за Страхил Николов Видинов; - power of attorney by the shareholders Mandatory Universal Pension Fund Allianz Bulgaria, Mandatory Professional Pension Fund Allianz Bulgaria and Voluntary Pension Fund Allianz Bulgaria granted to Strahil Nikolov Vidinov;
- пълномощно от акционера „Елана Трейдинг“ АД за Татяна Ангелова Пунчева-Василева; - power of attorney by the shareholder Elana Trading AD granted to Tatyana Angelova Puncheva-Vasileva;
- пълномощно от акционерите УПФ „Пенсионноосигурителен институт“, ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ и ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ за Ангел Иванов Диков; - power of attorney by the shareholders Universal Pension Fund Pension Insurance Institute, Professional Pension Fund Pension Insurance Institute and Voluntary Pension Fund Pension Insurance Institute to Angel Ivanov Dikov;
- пълномощно от акционера ДФ „Аванс Инвест“ за Тихомир Иванов Каунджиев; - power of attorney by the shareholder Advance Invest Mutual Fund granted to Tihomir Ivanov Kaundzhiev;
- пълномощно от акционера „ИНГ Люксембург“ СА за Венцеслав Петров Аврамов; - power of attorney by the shareholder ING Luxembourg SA granted to Ventseslav Petrov Avramov;
- пълномощно от акционера УПФ „Съгласие“ за Мартин Александров Иванов; - power of attorney by the shareholder Universal Pension Fund Saglasie granted to Martin Alexandrov Ivanov;
- пълномощно от акционерите ДПФ „Доверие“, ППФ „Доверие“ и УПФ „Доверие“ за Иво Венциславов Захариев; и - power of attorney by the shareholders Voluntary Pension Fund Doverie, Professional Pension Fund Doverie and Universal Pension Fund Doverie granted Ivo Ventsislavov Zahariev; and
- пълномощно от акционерите УПФ „ЦКБ – Сила“, ППФ „ЦКБ – Сила“ и ДПФ „ЦКБ – Сила“ за Нина Костадинова Михайлова. - power of attorney by the shareholders Universal Pension Fund CCB – Sila, Professional Pension Fund CCB – Sila and Voluntary Pension Fund CCB – Sila granted to Nina Kostadinova Mihaylova.

Председателят на УС посочи, че на Общото Събрание са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) броя акции на Дружеството, представляващи 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента) от капитала на Дружеството. Председателят на УС потвърди, че изискването за кворум на Общото Събрание по чл. 227, ал. 1 от Търговския закон и чл. 47, ал. 1 от устава на Дружеството е спазено.

Председателят на УС уведоми присъстващите, че за провеждането на Общото Събрание се извършва аудио-запис на магнитен носител.

The Chairman of the MB noted that at the General Meeting were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) shares of the Company, which represented 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six percent) of the registered capital of the Company. The Chairman of the MB confirmed that the quorum requirement of the General Meeting under Art. 227, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 47, Par. 1 of the By-Laws of the Company was complied with.

The Chairman of the MB informed the attendees that the holding of the General Meeting is audio-recorded on a magnetic carrier.

Председателят на УС посочи, че работата на Общото Събрание ще се извършва на български език, а протоколът от Общото Събрание ще се води на български език и на английски език.

Преди откриването на Общото Събрание се извърши регистрация 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 10:00 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.

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

При регистрацията за участие в Общото Събрание член на Комисията по Регистрацията предостави на всеки от присъстващите акционери или представители на акционери техническо устройство, посредством което гласуването на Общото Събрание може да се осъществи по електронен път, и обясни подробно начина на използване на устройството. За избягване на съмнение, Председателят на УС уточни, че става въпрос за устройство за лично присъствено гласуване в залата на Общото Събрание, а не за електронно средство за участие в Общото Събрание от разстояние по смисъла на чл. 115, ал. 8 – 10 от ЗППЦК. В устройството, предоставено на всеки от акционерите или представителите на акционери, беше въведен броят на акциите, притежавани от съответния акционер.

Предоставянето беше удостоверено с подпис от всеки от присъстващите акционери и представители на акционери в списъка, приложен като Приложение 1 към настоящия протокол.

Председателят на УС направи следното процедурно предложение: „Гласуването на Общото Събрание да се извършва чрез електронните устройства, предоставени на акционерите и представителите на акционери при тяхната регистрация на мястото на

The Chairman of the MB noted that the General Meeting would be held in Bulgarian language, while the Minutes of the General Meeting would be kept in Bulgarian and in English languages.

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 10:00 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 1 to these present Minutes and represents an integral part hereof.

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”).

Upon the registration for participation in the General Meeting, a member of the Registration Commission provided each of the attending shareholders or representatives of shareholders with a technical device, which would allow the electronic voting at the General Meeting, and explained in detail the way of use of the device. For the avoidance of doubt, the Chairman of the MB explained that the device enabled personal voting to attendees at the venue of the General Meeting, and was not an electronic device for participation in the work of the General Meeting from a distance in the meaning of Art. 115, Par. 8 – 10 of the LPOS. In the device provided to each of the shareholders or the representatives of the shareholders was recorded the number of the shares held by the respective shareholder.

Such providing was verified by way of signing by each of the attending shareholders and representatives of shareholders on the list appended as Appendix 1 to these present Minutes.

The Chairman of the MB made the following procedural proposal: “The voting at the General Meeting will be done by use of the electronic devices provided to the shareholders and representatives of shareholders upon their registration at the venue of the General Meeting”.

Общото Събрание". Подложи на гласуване това предложение. При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);

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

Гласували „против“: няма;

Въздържали се: няма.

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ: „Гласуването на Общото Събрание да се извършва чрез електронните устройства, предоставени на акционерите и представителите на акционери при тяхната регистрация на мястото 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.

Председателят на УС посочи, че следните членове на съветите на Дружеството, освен него, присъстват на Общото Събрание без право на глас:

- Томаш Пецка – член на управителния съвет на Дружеството; и

- Виктор Станчев – член на управителния съвет на Дружеството.

Председателят на УС посочи, че освен акционерите, представителите на акционери и посочените по-горе членове на управителния съвет на Дружеството, на Общото Събрание присъстват, без право на глас, още

He put that proposal to voting. The voting, which was done, produced the following results:

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six 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: “The voting at the General Meeting will be done by use of the electronic devices provided to the shareholders and representatives of shareholders upon their registration at the venue 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.

The Chairman of the MB noted that following members of the boards of the Company, beside him, were attending the General Meeting without voting right:

- Tomáš Pecka – member of the Management Board of the Company; and

- Viktor Stanchev – member of the Management Board of the Company.

The Chairman of the MB noted that apart from the shareholders, the representatives of the shareholders and the referred above members of the Management Board, the General Meeting was attended, without voting right, also

следните поканени лица:

- Душан Рибан – Главен оперативен директор на „ЧЕЗ България“ ЕАД;

- Леон Връшка – Главен финансов директор на „ЧЕЗ България“ ЕАД;

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

- адв. Петко Илнев;

- адв. Светлана Вардева;

- Мария Йовчева – Панайотова – Ръководител на Направление „Правно“ на „ЧЕЗ България“ ЕАД;

- Наталия Табакова – Главен юрисконсулт на „ЧЕЗ България“ ЕАД;

- Кремена Гонзова – юрисконсулт в „ЧЕЗ България“ ЕАД;

- Румяна Дойчева - Христова – юрисконсулт на Дружеството;

- Йорданка Ковачка – Директор „Управление на Дружеството“;

- Антон Асийски – служител Дружеството;

- Константин Костов – представител на специализираното одиторско предприятие „Ърнст и Янг Одит“ ООД; и

- Яна Цанева – преводач.

Председателят на УС попита акционерите и представителите на акционери дали имат предложения за участие на други лица в работата на Общото Събрание. Такива предложения не последваха. Председателят на УС 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 получи следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

by the following invited persons:

- Dušan Ryban – Chief Operating Officer of CEZ Bulgaria EAD;

- Leon Vrška – Chief Financial Officer of CEZ Bulgaria EAD;

- Radoslav Dimitrov – Investor Relations Director of the Company;

- attorney-at-law Petko Iliev;

- attorney-at-law Svetlana Vardeva;

- Maria Yovcheva – Panayotova – Head of the Legal Department of CEZ Bulgaria EAD;

- Nataliya Tabakova – Chief Legal Counsel of CEZ Bulgaria EAD;

- Kremena Gonzova – Legal Counsel at CEZ Bulgaria EAD;

- Romyana Doycheva - Hristova – in-house legal counsel of the Company;

- Yordanka Kovachka – Director Management of the Company;

- Anton Asiysky – officer of the Company;

- Konstantin Kostov – representative of the specialized audit firm Ernst & Young Audit OOD; and

- Yana Tsaneva – interpreter.

The Chairman of the MB asked the shareholders and the representatives of shareholders whether or not any of them had proposals for participation in the General Meeting of other persons. No such proposals followed. The Chairman of the MB proposed that the shareholders and representatives of shareholders consent to the participation of the invited persons in the work of the General Meeting. He 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: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Недействителни гласове: няма;

Invalid votes: none;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 877 355 (с думи: един милион осемстотни седемдесет и седем хиляди триста петдесет и пет) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 97,37 % (с думи: деветдесет и седем цяло и тридесет и седем стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 99,81% (с думи: деветдесет и девет цяло и осемдесет и една стотни процента);

Votes "for":

- number of shares: 1,877,355 (in words: one million eight hundred and seventy seven thousand three hundred and fifty five) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 97.37 % (in words: ninety seven point thirty seven percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 99.81% (in words: ninety nine point eighty one percent);

Гласували „против“: няма;

Votes "against": none;

Въздържали се:

Abstained:

- брой акции: 3530 (с думи: три хиляди петстотни и тридесет) и същият брой гласове;
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 0,18% (с думи: нула цяло и осемнадесет стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 0,19% (с думи: нула цяло и деветнадесет стотни процента).

- number of shares: 3,530 (in words: three thousand five hundred and thirty) and the same number of votes;
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 0.18% (in words: zero point eighteen percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 0.19% (in words: zero point nineteen percent).

Решението е взето с мнозинство от 99,81% (с думи: деветдесет и девет цяло и осемдесет и една стотни 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.

The resolution is taken with the majority of 99.81% (in words: ninety nine point eighty one 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.

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ 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.”

THE GENERAL MEETING RESOLVED: “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.”

В изпълнение на изискването на чл. 222, ал. 4 от Търговския закон във връзка с чл. 43, ал. 2 от устава на Дружеството за избирането на председател, секретар и пребронтел на гласовете на заседанието, Председателят на УС направи следните предложения:

In compliance with the requirement of Art. 222, Par. 4 of the Law on Commerce in relation to Art. 43, Par. 2 of the By-Laws of the Company for the election of Chairman of the GMoS, Secretary and Vote-Teller of the session, the Chairman of the MB made the following proposals:

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

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

- за секретар на Общото Събрание да бъде избрана Светлана Василева Вардева; и

- as Secretary of the General Meeting to be elected Svetlana Vasileva Vardeva; and

- за пребронтели на гласовете на Общото Събрание да

- as Vote-Tellers of the General Meeting to be elected

бъдат избрани: Антон Асийски и Кремена Гонзова.

Anton Asiysky and Kremena Gonzova.

Председателят на УС попита акционерите и представителите на акционери дали имат предложения за други лица за председател, секретар и пребронтел на гласовете на Общото Събрание. Таква предложения не последваха. Председателят на УС 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:

The Chairman of the MB asked the shareholders and the representatives of shareholders whether any of them had other proposals for Chairman of the GMoS, Secretary and Vote-Teller of the General Meeting. No such proposals followed. The Chairman of the MB proposed that the shareholders and the representatives of shareholders consent to the proposal made by him, by voting “*en bloc*”. The voting, which was done, produced the following results:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Недействителни гласове: няма;

Invalid votes: none;

Гласували „за”:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);

- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six percent);

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

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

Гласували „против”: няма;

Votes “against”: none;

Въздържали се: няма.

Abstained: none.

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ ЕДИНОДУШНО РЕШИ: „Общото Събрание избира Петко Ненков Илиев за председател на Общото Събрание, Светлана Василева Вардева за секретар на Общото Събрание и Антон Асийски и Кремена Гонзова за пребронтели на гласовете на Общото Събрание.”

THE GENERAL MEETING RESOLVED UNANIMOUSLY: “The General Meeting elects Petko Nenkov Iliev as the Chairman of the General Meeting, Svetlana Vasileva Vardeva as the Secretary of the General Meeting and Anton Asiysky and Kremena Gonzova as Vote-Tellers of the General Meeting.”

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.

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.

Избраните за председател и секретар на Общото Събрание Петко Илиев и Светлана Вардева са наричани по-долу съответно „Председателят на ОС” и „Секретарят”.

Petko Iliev and Svetlana Vardeva, who were elected as the Chairman of the GMoS and the Secretary of the GMoS, are hereinafter referred to as the “Chairman of the GMoS” and the “Secretary”, respectively.

Председателят на УС предаде ръководството на

The Chairman of the MB handed the presidency of the

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, изречение второ от Търговския закон във връзка с чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и чл. 44, изречение второ от устава на Дружеството чрез обявяването на поканата за Общото Събрание в Търговския регистър на 18 май 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 18 май 2017 г., с 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. 47, ал. 1, 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.

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, second sentence of the Law on Commerce in relation to Art. 251, Par. 1 of the Law on Commerce and Art. 44, second sentence of the By-Laws of the Company, by announcing the invitation to the General Meeting at the Trade Registry on 18 May 2017 and by disclosing such invitation in compliance with the requirements of Art. 100t, Par. 1 and 3 of the LPOS via the Internet-Portal www.x3news.com on 18 May 2017, whereby the 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. 47, Par. 1, 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.

Председателят на ОС напомни на представителите на акционерни, 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.

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.

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

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. Одобряване на проверения и заверен годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г. (включително на Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2016 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.)

1. Approval of the reviewed and audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2016 (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2016, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016)

2. Одобряване на проверения и заверен консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г.

2. Approval of the reviewed and audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for 2016

3. Одобряване на годишния доклад за дейността на Дружеството за 2016 г.

3. Approval of the annual report on the activities of the Company for the year 2016

4. Одобряване на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2016 г.

4. Approval of the annual consolidated report on the activities of the Company for the year 2016

5. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.

5. Acceptance of the Report of the registered auditor on review and audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016

6. Приемане на доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г.

6. Acceptance of the Report of the registered auditor on review and audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016

7. Вземане на решение за неразпределяне, съответно разпределяне на печалбата на Дружеството

7. Adopting of a decision for non-distribution, respectively the distribution of the Company's profit

8. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2016 г.

8. Acceptance of the Report on the Activities of the Investor Relations Director of the Company for the year 2016

9. Приемане на Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2016 г.

9. Acceptance of the Report on the activities of the Audit Committee of the Company for the year 2016

10. Приемане на Отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2016 г.

10. Acknowledgement of a Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of a Remuneration Committee of the Company for the year

2016

11. Вземане на решение за освобождаване на членове на Надзорния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива

12. Вземане на решение за освобождаване на членове на Управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива

13. Вземане на решение за промени в състава на надзорния съвет на Дружеството

14. Приемане на Статут на одитния комитет на Дружеството

15. Вземане на решение за промени в състава на одитния комитет на Дружеството

16. 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 даде думата на г-н Леон Връшка за представяне на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г. Г-н Връшка представи отчета. Председателят на ОС представи доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2016 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. Представителят на акционера „ПБФК Асет Мениджмънт“ АД Веселин Радойчев попита ръководството на Дружеството какви са очакваните ефекти от промените в процента на технологичните загуби и приходите на Дружеството. Г-н Връшка отговори, че понастоящем ефектите от тези промени не могат да бъдат оценени конкретно. Към момента е налице само обща рамка на предстоящото ценово решение и съгласно нея се изготвя бизнес-плана на Дружеството. Нивото на загуби, с което Дружеството

11. Adopting of a resolution on the release of members of the Supervisory Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers

12. Adopting of a resolution on the release of members of the Management Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers

13. Adopting a resolution on personal changes in the composition of the Supervisory Board of the Company

14. Adopting of Statutes of the Audit Committee of the Company

15. Adopting a resolution on personal changes in the composition of the Audit Committee of the Company

16. 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 gave the floor to Mr. Leon Vrška for a presentation of the audited Annual Financial Statements of the Company for the year 2016. Mr. Vrška presented the Statements. The Chairman of the GMoS presented the Report on the Implementation of the Policy on Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2016.

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. The representative of the shareholder FFBH Asset Management AD Mr. Veselin Radoychev asked the management of the Company what was the estimated impact of the changes to the percentage of technological losses and the revenue of the Company. Mr. Vrška replied that at present the effects of those changes were not capable of specific assessment. For the time being, in place was only a general framework of the forthcoming pricing decision and the business plan of the Company was being prepared in accordance with that framework. However, the

изготвя своите планове, понастоящем се различава от нивото, предвидено от КЕВР. Конкретните ефекти ще се проявят през втората половина на 2017 г. и ще се вземат предвид в плана за следващата година.

Други желаещи да вземат думата нямаше, поради което Председателят на ОС обяви край на Режима на Обсъждане на точка 1 от дневния ред.

Председателят на ОС указва на пребронтелите на гласовете да извършат 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 лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) броя акции.

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, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 9 от Устава на Дружеството, одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., проверен и заверен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД (включително Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2016 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.)”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет

level of losses, which the Company took into consideration in preparing its business plan, differed from the level determined by the EWRC. The specific effects would materialize only in the second half of the year 2017 and would be taken into account for the plan for the next year.

No one else 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-Tellers 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 in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) 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 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 9 of the By-Laws of the Company, approves the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016, reviewed and audited by Ernst & Young Audit OOD (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2016, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016).”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty

и пет) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Гласували „против“: няма;

Вздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 9 от Устава на Дружеството, одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., проверен и заверен от „Ърнст и Янг Оудит“ ООД (включително Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на съветите на Дружеството за 2016 г., съставляващ самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 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 даде думата на г-н Леон Връшка за представяне на одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г. Г-н Връшка представи отчета.

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. Желаящи да вземат думата нямаше, поради което Председателят на ОС обяви край на Режима на

five) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six 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 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 9 of the By-Laws of the Company, approves the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016, reviewed and audited by Ernst & Young Audit OOD (including the Report on the Implementation of the Policy on the Remuneration of the Members of the Boards of the Company for the year 2016, which constitutes a separate document appended to the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016).”

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 gave the floor to Mr. Leon Vrška for presentation of the audited Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016. Mr. Vrška presented the Statements.

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

Обсъждане на точка 2 от дневния ред.

Discussion Regime of item 2 of the agenda.

Председателят на ОС указва на пребронителите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 2 от дневния ред.

The Chairman of the GMoS instructed the Vote-Tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 2 of the agenda.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 2 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) броя акции.

The results of the calculation showed that before voting on item 2 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) shares.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по предложението по точка 2 от дневния ред.

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 the proposal under item 2 of the agenda of the session.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон, чл. 31, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 48, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г., проверен и заверен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД.”

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 7 of the Law on Commerce, Art. 31, Par. 1 of the Accountancy Law and Art. 48, item 9 of the By-Laws of the Company, approves the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016, reviewed and audited by Ernst & Young Audit OOD.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

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

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Недействителни гласове: няма;

Invalid votes: none;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);

- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six percent);

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

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

Гласували „против“: няма;

Votes “against”: none;

Въздържали се: няма.

Abstained: none.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон, чл. 31, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 48, т. 9 от устава на Дружеството, одобрява консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г., проверен и заверен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД.”

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 3 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 3 от дневния ред и даде думата на Председателя на УС за представяне на доклада за дейността на Дружеството за 2016 г. Председателят на УС представи доклада.

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 указва на пребронителите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 3 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 3 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения

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

“The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce, Art. 31, Par. 1 of the Accountancy Law and Art. 48, item 9 of the By-Laws of the Company, approves the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016, reviewed and audited by Ernst & Young Audit OOD.”

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 3 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 3 of the agenda and gave the floor to the Chairman of the MB for presentation of the Management Report of the Company for the year 2016. The Chairman of the MB presented the Report.

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-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 3 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 3 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) shares.

The Chairman of the GMoS noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present

и обяви началото на Режима на Гласуване на точка 3 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, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишния доклад за дейността на Дружеството за 2016 г.“

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);

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

Гласували „против“: няма;

Вздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишния доклад за дейността на Дружеството за 2016 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.

and announced the start-time of the Voting Regime of item 3 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 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, approves the annual report on the activities of the Company for the year 2016.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six 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 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, approves the annual report on the activities of the Company for the year 2016.”

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.

По точка 4 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 4 от дневния ред и даде думата на Председателя на УС за представяне на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2016 г. Председателят на УС представи доклада.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 4 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 4 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на пребронтелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 4 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 4 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на точка 4 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, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2016 г.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

On item 4 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 4 of the agenda and gave the floor to the Chairman of the MB for presentation of the annual consolidated Report on the Activities of the Company for the year 2016. The Chairman of the MB presented the Report.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 4 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 4 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 4 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 4 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) 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 4 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 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, approves the annual consolidated report on the activities of the Company for 2016.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);
- процент от представените на Общото Събрание акции на Дружеството: 100% (с думи: сто процента);

Votes "for":

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six percent);
- percentage of the shares of the Company represented at the General Meeting: 100% (in words: one hundred percent);

Гласували „против“: няма;

Votes "against": none;

Въздържали се: няма.

Abstained: none.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

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

„Общото събрание, на основание чл. 221, точка 7 от Търговския закон и чл. 48, точка 13 от Устава на Дружеството, одобрява годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството за 2016 г.“

“The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, approves the annual consolidated report on the activities of the Company for 2016.”

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.

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.

По точка 5 от дневния ред:

On item 5 of the agenda:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 5 от дневния ред и даде думата на представителя на специализираното одиторско предприятие „Ърнст и Янг Одит“ ООД, извършило независимия финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., Константин Костов, за представяне на доклада на регистрирания одитор за одита на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г. Г-н Костов представи доклада.

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 5 of the agenda and gave the floor to the representative of the specialized audit firm Ernst & Young Audit OOD, which had performed the independent financial audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016, Konstantin Kostov, for a presentation of the Report of the Registered Auditor on the Audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016. Mr. Kostov presented the Report.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 5 от дневния ред и даде начало на Режима на Обсъждане.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 5 of the agenda and announced the start-time of the Discussion Regime.

Председателят на ОС попита дали има акционери или

The Chairman of the GMoS asked whether or not any

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 5 от дневния ред.

Председателят на ОС указва на пребронителите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 5 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 5 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на точка 5 от дневния ред.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото събрание приема Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за”:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);

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

Гласували „против”: няма;

Въздържали се: няма.

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 5 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 5 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 5 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) 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 5 of the agenda.

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution, namely: “The General Meeting accepts the Report of the registered auditor on review and audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six percent);

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

Votes “against”: none;

Abstained: none.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото събрание приема Доклада на регистрирания одитор за проверката и заверката на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 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 6 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 6 от дневния ред и даде думата на представителя на специализираното одиторско предприятие „Ърнст и Янг Одит” ООД, извършило независимия финансов одит на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г., Константин Костов, за представяне на доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г. Г-н Костов представи доклада.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 6 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 6 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на пребронетелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 6 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 6 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет

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

“The General Meeting accepts the Report of the registered auditor on review and audit of the Annual Financial Statements of the Company for the year 2016.”

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 6 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 6 of the agenda and gave the floor to the representative of the specialized audit firm Ernst & Young Audit OOD, which had performed the independent financial audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016, Konstantin Kostov, for a presentation of the Report of the Registered Auditor on the Audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016. Mr. Kostov presented the Report.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 6 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 6 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 6 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 6 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) shares.

и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по точка 6 от дневния ред.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение, а именно: „Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 г.“

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);

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

Гласували „против“: няма;

Вздържали се: няма.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание приема доклада на регистрирания одитор за одита на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 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

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 6 of the agenda.

The Chairman of the GMoS proposed to proceed with voting on the proposal for a draft-resolution on the item, namely: “The General Meeting accepts the Report of the registered auditor on review and audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six 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 accepts the Report of the registered auditor on review and audit of the Consolidated Annual Financial Statements of the Company for the year 2016.”

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

Дружеството с право на глас по тази точка от дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

По точка 7 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 7 от дневния ред и даде думата на Председателя на УС за представяне на предложението относно печалбата на Дружеството за 2016 г. Председателят на УС представи предложението.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 7 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 7 от дневния ред.

Председателят на ОС указва на преброителите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 7 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 7 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по точка 7 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. 7 от Търговския закон и чл. 48, т. 10 от устава на Дружеството, решава като дивидент на акционерите на Дружеството да бъде разпределена цялата нетна печалба на Дружеството за 2016 г. и част от неразпределената печалба на Дружеството от предходните години, като общият брутен дивидент е в размер от BGN 48 971 200 (четиридесет и осем милиона деветстотин седемдесет и една хиляди и двеста лева), съответно brutният размер на дивидента на акция е BGN 25,40 (двадесет и пет

item of the agenda for the taking of this resolution. Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

On item 7 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 7 of the agenda and gave the floor to the Chairman of the MB for presenting the proposal for dealing with the profit of the Company for the year 2016. The Chairman of the MB presented the proposal.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 7 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 7 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 7 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 7 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) 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 under item 7 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 Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 10 of the By-Laws of the Company, resolves as dividend to the shareholders of the Company to be distributed the whole net profit of the Company for the year 2016 and a portion of the Retained Earnings of the Company from the previous years, such total gross dividend being at the amount of BGN 48,971,200 (forty eight million nine hundred and seventy one thousand and two hundred Bulgarian Leva), respectively the gross amount of the dividend per share being BGN 25.40

лева и четиридесет стотинки).”

(twenty five Bulgarian Leva and forty stotinki).”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

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

Действителни гласове:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Valid votes:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

Недействителни гласове: няма;

Invalid votes: none;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 880 885 (с думи: един милион осемстотин и осемдесет хиляди осемстотин осемдесет и пет) и същият брой гласове;

Votes “for”:

- number of shares: 1,880,885 (in words: one million eight hundred and eighty thousand eight hundred and eighty five) and the same number of votes;

- процент от капитала на Дружеството: 97,56 % (с думи: деветдесет и седем цяло и петдесет и шест стотни процента);

- percentage of the registered capital of the Company: 97.56 % (in words: ninety seven point fifty six percent);

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

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

Гласували „против“: няма;

Votes “against”: none;

Вздържали се: няма.

Abstained: none.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

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

„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 48, т. 10 от устава на Дружеството, решава като дивидент на акционерите на Дружеството да бъде разпределена цялата нетна печалба на Дружеството за 2016 г. и част от неразпределената печалба на Дружеството от предходните години, като общият брутен дивидент е в размер от BGN 48 971 200 (четиридесет и осем милиона деветстотин седемдесет и една хиляди и двеста лева), съответно брутният размер на дивидента на акция е BGN 25,40 (двадесет и пет лева и четиридесет стотинки).”

“The General Meeting, on the grounds Art. 221, item 7 of the Law on Commerce and Art. 48, item 10 of the By-Laws of the Company, resolves as dividend to the shareholders of the Company to be distributed the whole net profit of the Company for the year 2016 and a portion of the Retained Earnings of the Company from the previous years, such total gross dividend being at the amount of BGN 48,971,200 (forty eight million nine hundred and seventy one thousand and two hundred Bulgarian Leva), respectively the gross amount of the dividend per share being BGN 25.40 (twenty five Bulgarian Leva and forty stotinki).”

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.

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.

По точка 8 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 8 от дневния ред и даде думата на Радослав Димитров – директор „Връзки с инвеститорите“ на Дружеството, за представяне на доклада за дейността му като такъв за 2016 г. Г-н Димитров представи доклада.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 8 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 8 от дневния ред.

Председателят на ОС указва на пребронтелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 8 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 8 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по точка 8 от дневния ред.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 116г, ал. 4 от ЗППЗК и чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството, приема доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2016 г.“

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

On item 8 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 8 of the agenda and gave the floor to Radoslav Dimitrov – Investor Relations Director of the Company, for presenting the report on his activities as such officer for the year 2016. Mr. Dimitrov presented the Report.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 8 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 8 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 8 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 8 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) 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 under item 8 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. 116g, Par. 4 of the LPOS and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, accepts the Report on the Activities of the Investor Relations Director of the Company for the year 2016.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;
- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет 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. 116г, ал. 4 от ЗПЩК и чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството, приема доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2016 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 9 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 9 от дневния ред и представи доклада за дейността на одитния комитет на Дружеството за 2016 г.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 9 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 9 от дневния ред.

Председателят на ОС указва на пребронтелите на

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;
- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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. 116g, Par. 4 of the LPOS and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, accepts the Report on the Activities of the Investor Relations Director of the Company for the year 2016.”

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 9 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 9 of the agenda and presented the Report on the Activities on the Audit Committee of the Company for the year 2016.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 9 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 9 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to

гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 9 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 9 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по точка 9 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, точка 11 от Търговския закон, чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 108, ал. 1, т. 8 от Закона за независимия финансов одит, приема Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2016 г.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет 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:

perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 9 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 9 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) 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 under item 9 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 11 of the Law on Commerce, Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 108, Par. 1, Item 8 of the Law on the Independent Financial Audit, accepts the Report on the Activities of the Audit Committee of the Company for the year 2016.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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:

„Общото Събрание, на основание чл. 221, точка 11 от Търговския закон, чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 108, ал. 1, т. 8 от Закона за независимия финансов одит, приема Доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2016 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 10 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 10 от дневния ред и представи доклада за дейността на надзорния съвет вместо комитет по възнагражденията на Дружеството за 2016 г.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 10 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 10 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на преброятелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване на предложението по точка 10 от дневния ред на заседанието.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 10 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по точка 10 от дневния ред на заседанието.

“The General Meeting, on the grounds of Art. 221, item 11 of the Law on Commerce, Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 108, Par. 1, Item 8 of the Law on the Independent Financial Audit, accepts the Report on the Activities of the Audit Committee of the Company for the year 2016.”

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 10 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 10 of the agenda and presented the Report of the Supervisory Board on its Operations in lieu of Remuneration Committee of the Company for the year 2016.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 10 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 10 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on the proposal under item 10 of the agenda of the session.

The results of the calculation showed that before voting on item 10 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) 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 the proposal under item 10 of the agenda of the session.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото събрание, на основание чл. 48, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 22, ал. 5 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, приема предоставената му информация с Отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2016 г.“

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет 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. 48, т. 13 от Устава на Дружеството и чл. 22, ал. 5 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, приема предоставената му информация с Отчетния доклад на Надзорния съвет за дейността му вместо Комитет по възнагражденията на Дружеството за 2016 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

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. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 22, Par. 5 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission, acknowledges the information presented in the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of a Remuneration Committee of the Company for the year 2016.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 22, Par. 5 of Ordinance No. 48 dated 20 March 2013 on the Requirements to Remuneration issued by the Financial Supervision Commission, acknowledges the information presented in the Report of the Supervisory Board on its operations in lieu of a Remuneration Committee of the Company for the year 2016.”

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

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 11 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 11 от дневния ред и представи предложението за освобождаване на членове на надзорния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 11 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 11 от дневния ред.

Председателят на ОС указва на пребронителите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 11 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 11 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по точка 11 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. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на Надзорния съвет на Дружеството, от отговорност за дейността им като такива през 2016 г. Освобождаването се отнася изключително до действията, извършени от тези лица доколкото тези действия или резултатът от тях са отразени в годишния финансов отчет на

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 11 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 11 of the agenda and presented the proposal for the release of the members of the Supervisory Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 11 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 11 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 11 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 11 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) 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 under item 11 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 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases 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 2016. 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 2016, as such statements are

Дружеството за 2016 г., както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет 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. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на Надзорния съвет на Дружеството, от отговорност за дейността им като такива през 2016 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 2016 г., както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.”

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

audited by an independent auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases 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 2016. 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 2016, as such statements are audited by an independent auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.”

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.

дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

По точка 12 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 12 от дневния ред и представи предложението за освобождаване на членове на управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 12 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 12 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на пребронтелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 12 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 12 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на точка 12 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. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на Управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2016 г. Освобождаването се отнася изключително до сделките и действията, извършени от тези лица, дотолкова, доколкото тези действия или резултатите от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., така както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.”

Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

On item 12 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 12 of the agenda and presented the proposal for the release of the members of the Management Board of the Company from responsibility for their conduct as such officers.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 12 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 12 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 12 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting on item 12 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) 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 12 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 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases 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 2016. The release refers exclusively to the deals and 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 2016, as such statements are audited by an independent auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет 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. 10 от Търговския закон и чл. 48, т. 7 от устава на Дружеството, освобождава всяко едно и всички физически лица, които са били членове на Управителния съвет на Дружеството от отговорност за дейността им като такива през 2016 г. Освобождаването се отнася изключително до сделките и действията, извършени от тези лица, доколкото тези действия или резултатите от тях са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., така както този отчет е одитиран от независим одитор и одобрен от общото събрание на акционерите.“

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.

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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 10 of the Law on Commerce and Art. 48, item 7 of the By-Laws of the Company, releases 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 2016. The release refers exclusively to the deals and 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 2016, as such statements are audited by an independent auditor and approved by the General Meeting of the Shareholders.”

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.

По точка 13 от дневния ред:

On item 13 of the agenda:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 13 от дневния ред и представи предложението за извършване на промени в надзорния съвет на Дружеството, както следва:

(а). освобождаване на Иво Хлавач от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството; и

(б). избиране на Иржи Кудърнач за член на надзорния съвет на Дружеството.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 13 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 13 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на пребронтелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване на предложението по точка 13 от дневния ред за освобождаване на член на надзорния съвет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване на предложението по точка 13 от дневния ред за освобождаване на член на надзорния съвет на Дружеството на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на предложението по т. 13 от дневния ред за освобождаване на 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. 48, т. 4 от устава на Дружеството, освобождава Иво Хлавач от длъжност като член на надзорния съвет на Дружеството.”

При направеното гласуване се получиха следните

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 13 of the agenda and presented the proposal for changes to the composition of the Supervisory Board of the Company, as follows:

(a). releasing Ivo Hlaváč from office as a member of the Supervisory Board of the Company; and

(b). appointing Jiří Kudrnáč as a member of the Supervisory Board of the Company.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 13 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 13 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on the proposal under item 13 of the agenda on the dismissal of a member of the Supervisory Board of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on the proposal under item 13 of the agenda for the dismissal of a member of the Supervisory Board of the Company at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) shares.

The Chairman noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present and announced the start-time of the Voting Regime of the proposal under item 13 of the agenda for the dismissal of 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. 48, item 4 of the By-Laws of the Company, releases Ivo Hlaváč from office as a member of the Supervisory Board of the Company.”

The voting, which was done, produced the following

резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет 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. 4 от Търговския закон и чл. 48, т. 4 от устава на Дружеството, освобождава Иво Хлавач от длъжност като член на надзорния съвет 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 посочи, че от г-н Кудърнач са представени всички необходими документи, актуални към датата на провеждане на Общото Събрание, с които той удостоверява спазването на всички изисквания на закона и на устава на Дружеството за избирането му за член на надзорния съвет на Дружеството. Секретарят посочи, че г-н Кудърнач е потвърдил верността на документите, съставляващи материали по настоящата точка от дневния ред, съгласно чл. 116а, ал. 4, изр. трето от ЗППЦК.

results:

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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 4 of the Law on Commerce and Art. 48, item 4 of the By-Laws of the Company, releases Ivo Hlaváč from office as a member of the Supervisory Board 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 stated that Mr. Kudrnáč had presented all of the necessary documents, updated as of the date of holding of the GMoS, through which he evidenced the compliance with any and all requirements of the law and of the By-Laws of the Company to his appointment as a member of the Supervisory Board of the Company. The Secretary stated that Mr. Kudrnáč 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.

Председателят указва на пребронителите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване на предложението по точка 13 от дневния ред за избор на член на надзорния съвет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване на предложението по точка 13 от дневния ред за избор на член на надзорния съвет на Дружеството на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на предложението по т. 13 от дневния ред за избор на 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. 48, т. 4 от устава на Дружеството, избира Иржи Кудърнач за член на надзорния съвет на Дружеството.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет стотни процента);

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

Гласували „против“: няма;

Въздържали се: няма.

The Chairman instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on the proposal under item 13 of the agenda on the appointment of a member of the Supervisory Board of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on the proposal under item 13 of the agenda for the appointment of a member of the Supervisory Board of the Company at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) shares.

The Chairman noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present and announced the start-time of the Voting Regime of the proposal under item 13 of the agenda for the appointment of 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. 48, item 4 of the By-Laws of the Company, appoints Jiří Kudrnač as a member of the Supervisory Board of the Company.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five percent);

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

Votes “against”: none;

Abstained: none.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

„Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 4 от Търговския закон и чл. 48, т. 4 от устава на Дружеството, избира Иржи Кудърнач за член на надзорния съвет 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.

По точка 14 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 14 от дневния ред и представи предложението за приемане на статут на одитния комитет на Дружеството.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 14 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 14 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на пребронтелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване по точка 14 от дневния ред.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване по точка 14 от дневния ред на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции на Дружеството.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване по точка 14 от дневния ред.

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. 48, item 4 of the By-Laws of the Company, appoints Jiří Kudrnáč as a member of the Supervisory Board 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.

On item 14 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 14 of the agenda and presented the proposal for adopting of Statutes of the Audit Committee of the Company.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 14 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 14 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on item 14 of the agenda.

The results of the calculation showed that before voting under item 14 of the agenda at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) shares of the Company.

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 under item 14 of the agenda.

Председателят на ОС предложи да се премине към гласуване по направеното предложение за решение, а именно: „Общото Събрание, на основание чл. 221, т. 11 от Търговския закон, чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството и чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит, приема Статут на одитния комитет на Дружеството. Статутът на одитния комитет на Дружеството е изложен в приложение към протокола от Общото Събрание.“

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за“:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет 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. 11 от Търговския закон, чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството и чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит, приема Статут на одитния комитет на Дружеството. Статутът на одитния комитет на Дружеството е изложен в приложение към протокола от Общото Събрание.“

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

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 11 of the Law on Commerce, Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 107, Par. 7 of the Law on Independent Financial Audit, adopts Statutes of the Audit Committee of the Company. The Statutes of the Audit Committee of the Company are set out in an appendix to the Minutes of the General Meeting.”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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 11 of the Law on Commerce, Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company and Art. 107, Par. 7 of the Law on Independent Financial Audit, adopts Statutes of the Audit Committee of the Company. The Statutes of the Audit Committee of the Company are set out in an appendix to the Minutes of the General Meeting.”

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.

дневния ред, което е налице, съответно е налице валидно взето решение.

По точка 15 от дневния ред:

Председателят на ОС обяви началото на Режима на Представяне на точка 15 от дневния ред и представи предложението за промени в състава на одитния комитет на Дружеството, както следва:

(а). освобождаване на Мартин Бартушек от длъжност като член на одитния комитет на Дружеството; и

(б). избиране на Иржи Пеца за член на одитния комитет на Дружеството.

Председателят на ОС допълни, че съответните материали, представящи професионалната квалификация и опит на предложения кандидат за член 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.

Председателят на ОС обяви край на Режима на Представяне на точка 15 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 15 от дневния ред.

Председателят на ОС указа на пребронтелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване на предложението по точка 15 от дневния ред за освобождаване на член на одитния комитет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване на предложението по точка 15 от дневния ред за освобождаване на член на одитния комитет на Дружеството на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на предложението по

Such majority is in place, therefore, the resolution is validly taken.

On item 15 of the agenda:

The Chairman of the GMoS announced the start-time of the Presentation Regime of item 15 of the agenda and presented the proposal for changes to the composition of the Audit Committee of the Company, as follows:

(a). releasing Martin Bartůněk from office as a member of the Audit Committee of the Company; and

(b). appointing Jiří Pecka as a member of the Audit Committee of the Company.

The Chairman of the GMoS added that the respective materials presenting the professional qualification and experience of the nominee for a member 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.

The Chairman of the GMoS announced the end-time of the Presentation Regime of item 15 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 15 of the agenda.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on the proposal under item 15 of the agenda on the dismissal of a member of the Audit Committee of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on the proposal under item 15 of the agenda for the dismissal of a member of the Audit Committee of the Company at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) shares.

The Chairman noted that the quorum necessary for the taking of valid resolutions was present and announced the start-time of the Voting Regime of the proposal under item

т. 15 от дневния ред за освобождаване на 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. 48, т. 13 от устава на Дружеството, освобождава Мартин Бартушек от длъжност като член на одитния комитет на Дружеството.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за”:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет стотни процента);

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

Гласували „против”: няма;

Вздържали 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. 48, т. 13 от устава на Дружеството, освобождава Мартин Бартушек от длъжност 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

15 of the agenda for the dismissal of 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. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, releases Martin Bartůněk 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: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five 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. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, releases Martin Bartůněk 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

валидно взето решение.

Председателят на ОС указва на пребронтелите на гласовете да извършат последващо преброяване за изчисляване на кворума за гласуване на предложението по точка 15 от дневния ред за избор на член на одитния комитет на Дружеството.

В резултат на извършеното преброяване беше установено, че преди пристъпване към гласуване на предложението по точка 15 от дневния ред за избор на член на одитния комитет на Дружеството на заседанието са представени лично или чрез пълномощник акционери, притежаващи общо 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) броя акции.

Председателят на ОС посочи, че е налице необходимият кворум за валидно вземане на решения и обяви началото на Режима на Гласуване на предложението по т. 15 от дневния ред за избор на 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. 48, т. 13 от устава на Дружеството, избира Иржи Пецка за член на одитния комитет на Дружеството.”

При направеното гласуване се получиха следните резултати:

Действителни гласове:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

Недействителни гласове: няма;

Гласували „за”:

- брой акции: 1 763 175 (с думи: един милион седемстотин шестдесет и три хиляди сто седемдесет и пет) и същият брой гласове;

- процент от капитала на Дружеството: 91,45 % (с думи: деветдесет и едно цяло и четиридесет и пет стотни процента);

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

Гласували „против”: няма;

validly taken.

The Chairman of the GMoS instructed the vote-tellers to perform a follow-up calculation of the quorum for the voting on the proposal under item 15 of the agenda on the appointment of a member of the Audit Committee of the Company.

The results of the calculation showed that before voting on the proposal under item 15 of the agenda for the appointment of a member of the Audit Committee of the Company at the session were represented in person or by a proxy shareholders holding the total of 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) 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 the proposal under item 15 of the agenda for the appointment of 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. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, appoints Jiří Pecka as a member of the Audit Committee of the Company.**”

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

Valid votes:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

Invalid votes: none;

Votes “for”:

- number of shares: 1,763,175 (in words: one million seven hundred and sixty three thousand one hundred and seventy five) and the same number of votes;

- percentage of the registered capital of the Company: 91.45 % (in words: ninety one point forty five percent);

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

Votes “against”: none;

Въздържали се: няма.

Abstained: none.

В РЕЗУЛТАТ НА ТАКА НАПРАВЕНОТО ГЛАСУВАНЕ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ РЕШИ:

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

„Общото Събрание, на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит и чл. 48, т. 13 от устава на Дружеството, избира Иржи Пецка за член на одитния комитет на Дружеството.”

“The General Meeting, on the grounds of Art. 107, Par. 2 of the Law on the Independent Financial Audit and Art. 48, item 13 of the By-Laws of the Company, appoints Jiří Pecka as a member of the Audit Committee of the Company.”

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.

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.

По точка 16 от дневния ред:

On item 16 of the agenda:

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

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

Представителят на акционера ДФ „Аванс Инвест” г-н Тихомир Каунджиев попита дали ръководството на Дружеството има информация за хода на преговорите с потенциалните купувачи за контролния пакет акции на Дружеството. Председателят на ОС посочи, че такава информация може да се търси от мажоритарния акционер, който организира процеса. Самият процес, обаче, е регулиран, т.к. представлява *пазарно проучване* по смисъла на европейска директива. Поради това може да се очаква от мажоритарния акционер да предоставя информация само по регламентирания начин. На заседанието на ОС присъства представителя на мажоритарния акционер „ЧЕЗ”, а.с. г-н Томаш Пектор. Председателят на ОС попита г-н Пектор дали в обема на неговото пълномощно за ОС е включено предоставянето на информация относно пазарното проучване. Г-н Пектор отговори, че няма такива правомощия.

The representative of the shareholder Advance Invest Mutual Fund Mr. Tihomir Kaundzhiev asked whether the management of the Company had information of the progress of the negotiations with potential purchasers of the controlling stake of shares of the Company. The Chairman of the GMoS stated that such information could be sought from the majority shareholder, which was organizing the process. The process itself, however, was regulated, as it qualified as *market sounding* in the meaning of the European Directive. Therefore, it could be expected that the majority shareholder would provide information only in the manner regulated there. The session of the GMoS was attended by the representative of the majority shareholder ČEZ, a.s. Mr. Tomáš Pektor. The Chairman of the GMoS asked Mr. Pektor whether the scope of his power of attorney included the provision of information about the market sounding. Mr. Pektor replied that he did not have such powers.

Представителят на акционера „ПБФК Асет Мениджмънт” АД г-н Веселин Радойчев попита дали ръководството на Дружеството има информация за предстоящо сключване в рамките на годината на договори за предоставяне на услуги от други дружества от Групата „ЧЕЗ” (т.нар. СЛА-договори), за които да се иска овластяване от ОС. Г-н Петър

The representative of the shareholder FFBH Asset Management AD Mr. Veselin Radoychev asked whether the management of the Company had information about forthcoming entering by the Company into agreements for the provision of services with other companies of the CEZ Group (the so-called SLA agreements) in the course of the year, which could require authorization by the GMoS. Mr.

Холаковски отговори, че понастоящем ръководството не предвижда сключването на такива договори в този период.

Petr Holakovský replied that for the time being the management did not contemplate the entering into such agreement during that period.

Други изказвания, предложения и въпроси не последваха. Председателят на ОС обяви изчерпването на дневния ред и закри Общото Събрание в 13:25 ч.

No other statements, proposal and questions followed. The Chairman of the GMoS announced the exhausting of the agenda and closed the General Meeting at 1:25 p.m.

Настоящият протокол е изготвен в 2 (два) еднообразни екземпляра на български и на английски език и е подписан от Председателя, секретаря на Общото Събрание и пребронтелите 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 General Meeting and the Vote - Tellers. 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 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)

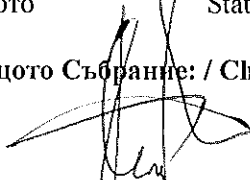
Приложение 2

Статут на одитния комитет на Дружеството

Appendix 2

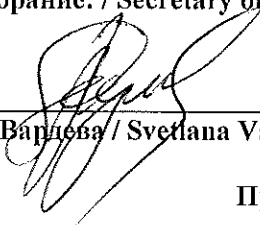
Statutes of the Audit Committee of the Company

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



Петко Илиев / Petko Iliev

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



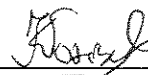
Светлана Вардева / Svetlana Vardeva

Пребронтел на гласовете: / Vote - Teller:

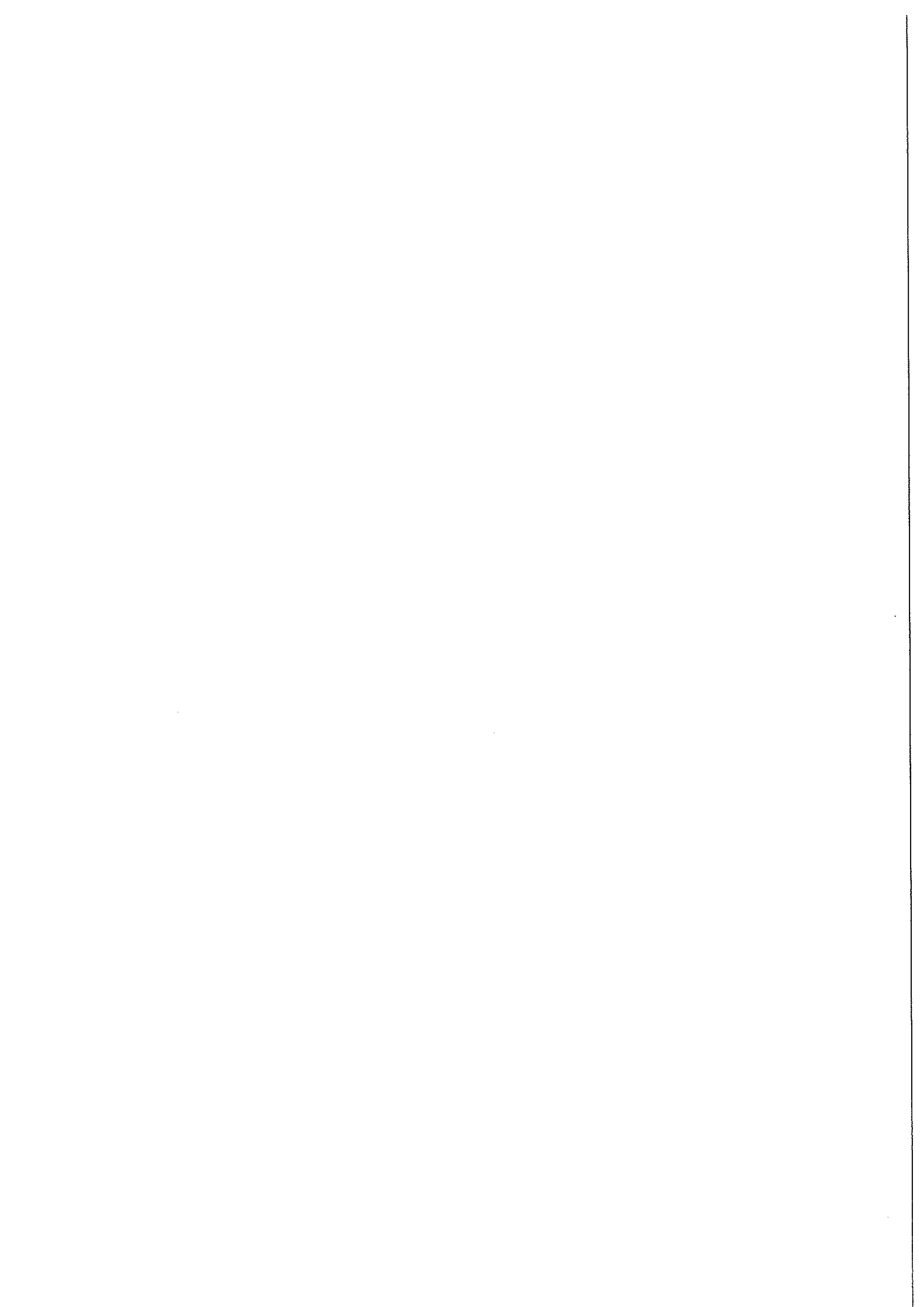


Антон Асииски / Anton Asiysky

Пребронтел на гласовете: / Vote - Teller:



Кремена Гонзова / Kremena Gonzova



**СТАТУТ НА
ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА**

“ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ” АД

(приет с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството от 21.06.2017 г.)

Глава I

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 1. (1) Настоящият Статут на Одитния комитет (наричан по-долу “**ОК**”) на “ЧЕЗ Разпределение България” АД, акционерно дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: София 1784, район “Младост”, бул. “Цариградско шосе” № 159, БенчМарк Бизнес Център, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 130277958 (наричано по-долу “**Дружеството**”) определя правата и задълженията на членовете на **ОК**, отношенията им с **Общото събрание** на акционерите (наричано по-долу „**ОС**”), **Управителния съвет** (наричан по-долу „**УС**“) и **Надзорния съвет** (наричан по-долу „**НС**“) на **Дружеството**, и с регистрирания одитор на **Дружеството**, избран от **ОС** да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на **Дружеството** (наричан по-долу “**РО**”).

(2) Настоящият Статут (наричан по-долу “**Статутът**”) е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит. Императивните разпоредби на закона имат приоритет над разпоредбите на **Статута** при противоречие между двете.

Чл. 2. **ОК** е постоянно действащ орган, чийто състав се избира от **ОС**. **ОК** отчита дейността си пред **ОС** веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.

Чл. 3. **ОК** осъществява дейността си в съответствие със **Статута** и приложимото законодателство.

Глава II

**ЧЛЕНОВЕ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ.
ПРЕДСЕДАТЕЛ.**

Чл. 4.(1) **ОК** се състои от 3 (трима) членове, които се избират от **ОС** по предложение на председателя на **УС** и/или по предложение на председателя на **НС** за срок от 3 (три) години и могат да бъдат преизбирани без ограничение.

STATUTES OF THE

AUDIT COMMITTEE OF

CEZ DISTRIBUTION BULGARIA AD

(adopted by decision of the General Meeting of the Shareholders from 21 June 2017)

Chapter I

GENERAL PROVISIONS

Art. 1. (1) These Statutes of the Audit committee (hereinafter referred to as “the **AC**”) of CEZ Distribution Bulgaria AD, a joint-stock company organised and existing under the law of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered address at 159 Tsarigradsko Shosse Blvd., BenchMark Business Centre, Mladost region, 1784 Sofia, Bulgaria, registered in the Commercial Registry under Unified Identification Code 130277958 (hereinafter referred to as “the **Company**”) specify the rights and obligations of the members of the **AC** and their relations with the **General Meeting** of shareholders (hereinafter referred to as “**GM**”), the **Management Board** (hereinafter referred to as “**MB**”) and the **Supervisory Board** (hereinafter referred to as “**SB**”) of the **Company** and with the registered auditor of the **Company**, appointed by the **GM** to perform the independent financial audit of the annual financial statements of the **Company** (hereinafter referred to as “**RA**”).

(2) These Statutes (hereinafter referred to as “the **Statutes**”) are drafted pursuant to the provisions of the Law on the independent financial audit. The provisions of the **Statutes** shall be superseded by the mandatory provisions of the law in the event of discrepancy between the two of them.

Art. 2. **AC** is a permanently operating body, which is appointed by the **GM**. **AC** reports its activity before the **GM** once a year together with the approving of the annual financial statements.

Art. 3. The **AC** shall carry out its activities in compliance with the **Statutes** and the applicable law.

Chapter II

**MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE.
CHAIRPERSON.**

Art. 4.(1) The **AC** shall consist of 3 (three) members to be appointed by the **GM** on the proposal by the chairperson of the **MB** and/or on the proposal of the chairperson of the **SB** for a period of 3 (three) years and may be re-elected without any limitation.

Членовете на **ОК** могат да бъдат заменени по всяко време от **ОС**. В случай че мандатът на който и да било член на **ОК** изтече, той продължава да упражнява своите права и да изпълнява своите задължения като член на **ОК**, докато бъде освободен от **ОС**.

(2) Членове на **ОК** могат да бъдат дееспособни физически лица, които притежават образователно-квалификационна степен "магистър" и познания в областта, в която работи **Дружеството**.

(3) За членове на **ОК** могат да се избират и членове на **НС** или членове на **УС** на **Дружеството**, които не са изпълнителни членове.

(4) Мнозинството от членовете на **ОК** трябва да са външни за и независими от **Дружеството**. Независим член на **ОК** не може да бъде:

1. член на **УС**, изпълнителен член на надзорния орган или служител на **Дружеството**;
2. лице, което е в трайни търговски отношения с **Дружеството**;
3. член на управителен или надзорен орган, прокурисит или служител на лице по т. 2; или
4. свързано лице с друг член на **УС** или **НС** на **Дружеството**.

Липсата на горепосочените обстоятелства се удостоверява с писмена декларация, подадена преди датата на избора до **ОС** от всяко номинирано лице за член на **ОК**.

Когато някое от горепосочените обстоятелства възникне след като лицето е избрано за член на **ОК**, то е длъжно незабавно писмено да уведоми за това **УС** и **НС** на **Дружеството** и прекратява изпълняването на функциите си, като на негово място на следващото **ОС** се избира нов член.

(5) Поне един от членовете **ОК** трябва да има не по-малко от 5 години професионален опит в областта на счетоводството или одита.

Чл. 5. **ОК** избира за председател на **ОК** един измежду членовете му. Председателят на **ОК** също трябва да отговаря на изискванията на чл. 4, ал. 4 от настоящия **Статут**.

Глава III

ПРАВА, ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ОТГОВОРНОСТ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

The **AC** members may be replaced by the **GM** at any time. If the mandate of any member of the **AC** expires, such member shall continue being able to exercise his rights and performing his obligations as a member of the **AC** until dismissed by the **GM**.

(2) The members of the **AC** shall be natural persons having legal capacity to exercise their rights and perform their obligations and a master education degree and knowledge in the **Company's** area of practice.

(3) As members of the **AC** might be elected also members of the **SB** or members of the **MB** of the **Company** who are not executive members.

(4) The majority of the members of the **AC** shall be external to and independent from the **Company**. An independent member of the **AC** might not be a:

1. member of the **MB**, executive member of the **SB** or an employee of the **Company**;
2. person in continuous trade relations with the **Company**;
3. member of the management or supervisory body, procurator or an employee of a person under item 2; or
4. person related to another member of the **MB** or **SB** of the **Company**.

The absence of the above appointed circumstances shall be certified by a written declaration addressed to the **GM** before the date of the election by each nominee for a member of the **AC**.

In the event that any of the above circumstances occurs after the appointment of the member of the **AC**, they shall immediately notify in written the **MB** and the **SB** of the **Company** about it and shall terminate performance of its functions, as in their place a new member shall be elected at the next session of the **GM**.

(5) At least one of the **AC** members shall have not less than 5 years professional experience in the area of accounting or audit.

Art. 5. **AC** appoints as Chairperson of the **AC** a person among its members. The Chairperson of the **AC** shall also comply with the requirements under Art. 4, Para. 4 of the present **Statutes**.

Chapter III

RIGHTS, OBLIGATIONS AND LIABILITY OF THE AUDIT COMMITTEE MEMBERS

Чл. 6. ОК е колективен орган. Членовете на **ОК** имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях.

Чл. 7. Всеки член на **ОК** има следните задължения:

1. да не разгласява търговските тайни на **Дружеството** и да не разпространява информация и факти, които са му станали известни при изпълнение на функциите му, ако по този начин могат да бъдат засегнати дейността и/или развитието на **Дружеството**. Това задължение не се отнася за информация, която по силата на закона е достъпна за трети лица и за всякакъв вид информация, разгласена от Дружеството на трети лица, без тези трети лица да са поели задължение за поверителност. Това задължение продължава да съществува и след освобождаването на лицето като член на **ОК**;

2. да упражнява своите правомощия в интерес на **Дружеството**.

Чл. 8. (1) Членовете на **ОК** отговарят солидарно за вреди, виновно причинени на **Дружеството**.

(2) Членовете на **ОК** могат да бъдат освободени от отговорност от **ОС**, ако се установи, че нямат вина за настъпилите вреди.

Чл. 9. Членовете на **ОК** могат да предприемат служебни пътувания, свързани с дейността на **ОК**. Разходите свързани с осъществяването на служебните задължения при такива пътувания се поемат от **Дружеството** и са част от бюджета на **Дружеството**, одобрен от **НС**.

Глава IV

КОМПЕТЕНТНОСТ И ФУНКЦИИ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

Чл. 10. ОК взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие със Закона за независимия финансов одит и приложимото законодателство.

Чл. 11.(1) **ОК** изпълнява следните функции:

1. информира управителните и надзорните органи на **Дружеството** за резултатите от независимия финансов одит и пояснява по какъв начин независимият финансов одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчетване, както и ролята на **ОК** в този процес;

Art. 6. AC is a collective body. The **AC** members shall have equal rights and obligations, notwithstanding the inner allocation of the functions between them.

Art. 7. Each member of the **AC** has the following obligations:

1. to keep confidential the business secrets of the **Company** and not to disclose information and facts that have become known to him during the performance of his functions, if such disclosure may affect the business affairs and/or the development of the **Company**. This non-disclosure obligation shall not apply to information, which by virtue of law is available to third parties and to any information, which the Company has disclosed to third parties, without the imposition of a confidentiality obligation to such third parties. This obligation shall continue to remain binding after the dismissal of the member of the **AC**;

2. to exercise his/her powers in the best interest of the **Company**.

Art. 8.(1) The members of the **AC** shall be jointly liable for damages caused culpably to the **Company**.

(2) The members of the **AC** may be released from liability by the **GM** if it is established that the damage has not been incurred through the faulty behaviour of the respective member.

Art. 9 The **AC** members, can travel on business trips related to the activity of the **AC**. Business-related expenses for such trips are for the account of the **Company** and shall be part of the **Company's** budget, as approved buy the **SB**.

Chapter IV

POWERS AND FUNCTIONS OF THE AUDIT COMMITTEE

Art. 10.The **AC** passes resolutions within its competence in compliance with the Law on the independent financial audit and the applicable law.

Art. 11.(1) **AC** fulfills the following functions:

1. informs the management and supervising bodies of the **Company** for the results of the independent financial audit and explains how the independent financial audit has contributed for the accuracy of the financial reporting as well as the role of the **AC** in this process;

2. наблюдава процесите по финансово отчитане в **Дружеството** и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;

3. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в **Дружеството**;

4. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в **Дружеството**;

5. наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит;

6. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети в **Дружеството**;

7. извършва преглед на независимостта на **РО** на **Дружеството** в съответствие с изискванията на закона, приложимото европейско законодателство и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от **РО** на **Дружеството**.

8. извършава други действия, възложени му по силата на приложимото право.

(2) **ОК** веднъж годишно до края на месец април изготвя и подписва препоръка до **ОС**, с която прави мотивирано предложение за избор на **РО**, който да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на **Дружеството** за текущата календарна година.

Глава V

ЗАСЕДАНИЯ, КВОРУМ И МНОЗИНСТВО ЗА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

Чл. 12. (1) **ОК** провежда първото си годишно заседание с цел изготвяне на препоръка до **ОС** за избор на **РО**, който да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет най-късно до края на месец април на текущата година.

(2) **ОК** провежда редовни заседания най-малко веднъж на шест месеца за обсъждане на процесите по финансово отчитане, системите за вътрешен контрол, системите за управление на рисковете и протичането на независимия финансов одит в **Дружеството**. **ОК** може да провежда извънредни заседания по всяко време.

(3) **ОК** провежда заседание с цел изготвяне на отчета за дейността си за съответната одитирана година, в срок до 31 март на следващата календарна година. Отчетът за дейността се представя на годишното **ОС**, едновременно с

2. monitors the processes on financial reporting of the **Company** and makes recommendations and proposals for the guaranteeing of its effectiveness;

3. monitors the effectiveness of the internal control systems of the **Company**;

4. monitors the effectiveness of the risk management systems of the **Company**;

5. monitors the effectiveness of the internal audit activity;

6. monitors the statutory audit of the annual financial statements of the **Company**;

7. makes review of the independence of the **RA** of the Company in accordance to the provisions of the legislation in force, the applicable European legislation and the Ethic Rules of the professional accountants, and also monitors for the expedience of the provision of additional services by the **RA** for the **Company**;

8. performs other activities assigned to it under the applicable law.

(2) **AC** once per year by the end of April prepares and signs recommendation to the **GM**, with which makes well-grounded proposal for appointing of **RA** to perform the independent financial audit of the annual financial statements of the **Company** for the current year.

Chapter V

SESSIONS, QUORUM AND MAJORITY FOR THE ADOPTION OF DECISIONS

Art. 12.(1) **AC** holds its first annual meeting with purpose to prepare the recommendation to the **GM** for appointing of **RA** to perform the independent financial audit of the annual financial statements until end of April of the current year at latest.

(2) **AC** holds regular meetings at least once per six months for discussing of the financial reporting processes, internal control systems, risk management systems and carrying out of the independent financial audit of the **Company**. **AC** may hold extraordinary meetings at any time.

(3) **AC** holds meeting in order to prepare the report for its activity during the respective audited year, up to 31 March of the next calendar year. The report for the activity shall be presented at the annual **GM**, together with the audited financial statements.

одитирания финансов отчет.

(4) Заседанията на **ОК** се свикват от председателя по негова собствена инициатива или по искане на член на **ОК**.

(5) Заседанията на **ОК** се свикват с писмена покана, изпратена до всички членове на **ОК** най-малко 7 (седем) дни преди датата на заседанието. Поканата се връчва лично или се изпраща по имейл или по факс, с препоръчана поща (с обратна разписка) или по куриер, на адресите на членовете на **ОК**, посочени в Приложение № 1 към **Статута**. Поканата се счита за получена: (а) ако е изпратена по имейл или факс - в работния ден, в който е била пусната; (б) ако е доставена с препоръчана поща или с куриер - на датата, отбелязана върху обратната разписка; и (в) ако е доставена лично - на датата, посочена от получателя като дата на получаване. Членовете на **ОК** са длъжни да присъстват на заседанията на **ОК**, за които са били надлежно поканени, освен ако отсъствието им се дължи на уважителни причини, като заболяване или неотложни дружествени работи.

(6) Поканата за заседанието съдържа:

1. фирмата и седалището на **Дружеството**;
2. мястото, датата и часа на заседанието на **ОК**;
3. примерен дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложените проекто-решения.

(7) Покана за участие в заседания на **ОК** може да бъде отправена и към лица, които не са членове на **ОК**, като например **РО**, експерти, консултанти, вътрешни одитори и служители на **Дружеството**. Поканата към тези лица може да се отнася за цялото заседание на **ОК** или да се ограничи до покана за присъствие при провеждането на дискусии по определени въпроси от дневния ред.

Чл. 13. (1) Дневният ред на заседанията на **ОК** се изготвя от председателя. По време на заседанието на **ОК** всеки един от членовете на **ОК** може да отправи до председателя предложение за допълване на дневния ред, и решението се взема с обикновено мнозинство от присъстващите членове.

(2) По време на заседанията всеки член на **ОК** може да предложи обсъжданията и решенията по отделни въпроси, включени в обявения дневен ред, да бъдат отложени поради липсата на достатъчно информация, необходима за провеждането на дискусия и вземането на решение. Такова предложение може да бъде прието с обикновено мнозинство от присъстващите членове.

Чл. 14. (1) Заседанията на **ОК** се ръководят от

(4) The meetings of the **AC** shall be called by the chairperson upon his/her own initiative or at the request of a member of the **AC**.

(5) The meetings of the **AC** shall be convened by a written invitation sent to each of the members of the **AC** at least 7 (seven) days before the date of the session. The invitation shall be delivered in person, or sent by e-mail or by facsimile or registered mail (return receipt requested) or by courier, to the addresses of the **AC** members, as specified in Schedule No. 1 to the **Statutes**. The invitation shall be deemed received (a) if sent by e-mail or by fax - on the business day of the transmission; (b) if delivered by registered mail or courier - on the date indicated on the return receipt; and (c) if delivered in person - on the date certified by the recipient as the date of delivery. The **AC** members are obliged to attend **AC** meetings to which they have been duly invited, unless their absence is justified by a valid reason, such as illness or urgent **Company** business.

(6) The invitation to the meeting shall specify:

1. the name and the registered office of the **Company**;
2. the place, date and time of the session of the **AC**;
3. an indicative agenda of the proposed issues to be discussed and the proposed draft-resolutions.

(7) An invitation for attending **AC** meeting may be extended also to persons who are not members of the **AC**, such as **RA**, experts, consultants, internal auditors and employees of the **Company**. The invitation to non-members can be for the entire **AC** meeting, or be limited to discussions on particular points on the agenda.

Art. 13. (1) The agenda for the meeting of the **AC** is prepared by the chairperson. Proposals for additions to the agenda in the course of the **AC** meeting may be submitted to the chairperson by any member of the **AC** and shall be resolved on by a simple majority of the attending members.

(2) During the meeting each member of the **AC** can propose that discussions and decisions on particular issues, included in the announced agenda be postponed due to lack of sufficient information on these issues required for the discussion and the taking of a decision, and such proposal may be adopted with a simple majority of the attending members.

Art. 14.(1) The meetings of the **AC** shall be

председателя и са редовни, ако всички членове са надлежно поканени и присъстват 2 от 3 членове лично или представлявани от друг член на **ОК**, писмено упълномощен за това. Всеки член на **ОК** може да представлява само един отсъстващ член на **ОК**. При липса на кворум в часа, посочен в поканата, председателят има правото да отложи заседанието с толкова време, колкото счете за необходимо, но с не по-малко от 1 (един) час.

(2) Председателят открива, ръководи и закрива дискусиите по всеки въпрос от дневния ред.

(3) Членовете на **ОК** имат право да участват в дискусиите и да правят коментари. Всеки един от членовете на **ОК** има право да изразява несъгласието си с дадена позиция на друг член на **ОК** или с решение, прието от **ОК**, както и да иска вписване на изразеното от него несъгласие и позиция в протокола от заседанието.

(4) Членовете на **ОК** гласуват с вдигане на ръка, освен ако не бъде решено гласуването по определени въпроси да става тайно.

(5) **ОК** взема решения с обикновено мнозинство от присъстващите членове, освен решението по член 12, ал. 1, което се приема с единодушие.

(6) **ОК** може да взема решения неприсъствено (с циркулярни писма) при условие, че всички негови членове са съгласни с решението и подписват документ относно това решение. Когато се съберат, отделните екземпляри от този документ ще се считат за един и същ документ, при условие, че бъдат получени подписите на всички членове на **ОК**. Подписи върху документи, изпратени по факс, имат същото действие както оригиналните документи.

(7) След изчерпването на всички въпроси от дневния ред председателят закрива заседанието на **ОК**. Заседанието може да бъде закрито и преди изчерпване на дневния ред по предложение на председателя след решение на **ОК**, взето с обикновено мнозинство от присъстващите членове. В този случай въпросите, по които не е взето решение, се включват към съдържанието на дневния ред за следващото заседание.

Чл. 15.(1) За всяко заседание на **ОК** се води протокол, който се подписва от всички присъстващи членове. Към протокола се прилагат представените на заседанието документи и писмените пълномощни на представляваните, но отсъстващи членове.

chaired by the chairperson, and shall be legitimate, if all the members have been duly invited and 2 of the 3 members attend in person, or are represented by another member of the **AC**, who has been so authorised in writing. Each member of the **AC** may represent only one non-attending member of the **AC**. If there is no quorum at the time specified in the invitation, the chairperson is entitled to postpone the meeting by such time, as is deemed fit by him, and in any event by no less than one (1) hour.

(2) The chairperson opens the discussion on each item of the agenda, moderates and closes the discussion.

(3) The members of the **AC** have the right to participate in the discussion and to provide comments. Every member of the **AC** has the right to express his/her disagreement with a certain position expressed by another member of the **AC** or a decision passed by the **AC**, and to have his/her disagreement and position recorded in the minutes of the meeting.

(4) The members of the **AC** vote by a show of hands, unless the **AC** has decided that a particular issue will be voted by secret ballots.

(5) The **AC** shall adopt its decisions by a simple majority of its attending members, save for the decision under Article 12, Para. 1 which should be approved unanimously.

(6) The **AC** may pass resolutions *in absentio* (via correspondence) provided that all its members agree with the decision by signing a document setting out such decision. Counterparts of such document shall be deemed one and the same document when put together so long as all signatures of all members of the **AC** have been obtained. Facsimile signatures shall be given the same effect as original documents.

(7) After all issues on the agenda have been exhausted the chairperson shall close the meeting of the **AC**. The meeting may be closed prior to exhaustion of the agenda upon the proposal of the chairperson after a decision of the **AC**, taken with a simple majority of the attending members. In this case the outstanding issues shall be shifted to the agenda for the next meeting.

Art. 15.(1) Minutes of proceedings shall be taken for each meeting of the **AC**, which shall be signed by all attending members. The documents, which have been presented at the meeting, and the written powers of attorney of the represented non-attending members, shall be enclosed to the minutes of proceedings.

(2) Протоколите се съхраняват в книги, водени единствено за тази цел, които се пазят най-малко 5 (пет) години.

Глава VI

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С КОМИСИЯТА ЗА ПУБЛИЧЕН НАДЗОР НАД РЕГИСТРИРАНИТЕ ОДИТОРИ

Чл. 16. В срок до 30 юни на всяка календарна година **ОК** изготвя и представя пред Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори („**Комисията**“) доклад за дейността си.

Чл. 17. Комисията може да дава предписания за подобряване дейността на **ОК** в **Дружеството**.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Настоящият **Статут** е приет на редовно годишно **ОС** на **Дружеството** от дата 21.06.2017 г. и отменя Процедурни правила на **ОК**, приети на първото заседание на **ОК**, проведено на 27.11.2008 г. Последващи изменения и допълнения в настоящия **Статут** влизат в сила от датата на приемането им.

§2. Промени или допълнения в настоящия **Статут** се правят в съответствие с правилата за неговото приемане.

§3. Промени в законодателството, които отменят или изменят разпоредби, съдържащи се в настоящия **Статут**, не водят до нищожност на целия **Статут** и заменят съответно нищожните разпоредби.

(2) The minutes shall be filed in books maintained solely for that purpose and such books shall be kept for at least 5 (five) years.

Chapter VI

RELATIONS WITH THE COMMISSION FOR PUBLIC SUPERVISION OF INDEPENDENT AUDITORS

Art. 16. Every calendar year in a term till 30 June the **AC** shall prepare and present before the Commission for Public Supervision of Independent Auditors (the “**Commission**”) a report on its activity.

Art. 17. The **Commission** may give instructions for the improvement of the activity of the **AC** in the **Company**.

CONCLUDING PROVISIONS

§1. These **Statutes** have been adopted at a regular annual session of the **GM** of the **Company** dated 21 June 2017 and revoke Rules of Procedure of the **AC** adopted at the first meeting of the **AC**, held on 27.11.2008. Subsequent amendments and supplements to these **Statutes** shall come into effect as of the day of their approval.

§2. Amendments or supplements to these **Statutes** shall be made in accordance with the rules for their adoption.

§3. Amendments to the legislation, which cancel or amend any of the provisions of these **Statutes** shall not make the entire **Statutes** null and void and shall replace any null and void provisions, respectively.

Давид Махач / David Machač

Председател на Одитния комитет / Chairperson of the Audit Committee

СЕКРЕТАР / SECRETARY:

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 / SCHEDULE No. 1

КЪМ СТАТУТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА “ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ” АД / TO THE
STATUTES OF THE AUDIT COMMITTEE OF CEZ DISTRIBUTION BULGARIA AD

Име на член на ОК / Name of AC member	Адрес за кореспонденция/ Correspondence Address	Номер на телефон и факс / Phone & Fax Number	адрес на електронна поща / e-mail address