

РЕШЕНИЕ

НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА „ЕНЕРГО – ПРО ВАРНА“ ЕАД

Подписаният, Яромир Тесарж, в качеството си на член на Управителния съвет и представляващ самостоятелно ENERGO - PRO a.s. – акционерно дружество, учредено съгласно чешкото право с идентификационен номер 632 17 783, със седалище и адрес на управление 110 00, гр. Прага 1, Нове Место, ул. „На поржичи“ № 1079/3а (наричано по-долу за кратко „Едноличен собственик на капитала“), което е едноличен собственик на капитала на „ЕНЕРГО - ПРО ВАРНА“ ЕАД – дружество със седалище и адрес на управление: гр. Варна, Варна Тауърс, кула Г, бул. "Владислав Варненчик" № 258, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 204146759 (наричано по-долу за краткост „Дружеството“)

Като взех предвид, че:

- Дружеството осъществи преобразуване чрез промяна на правната форма в еднолично акционерно дружество, което бе предпоставка за издаването на емисия корпоративни облигации;
- Дружеството желае да получи финансиране чрез издаване на емисия корпоративни облигации,

РЕШИ:

А. Дружеството да издаде емисия корпоративни облигации с параметри, които ще бъдат последващо определени с допълнително решение на Едноличния собственик на капитала, съобразно пазарните условия, и ще включват не само, но и индикативните параметри, които са посочени в Приложение 1, представляващо неразделна част от настоящия протокол (по-долу „Емисията облигации“).

Б. Овластява законните представители на Дружеството – г-н Момчил Андреев, г-н Стефан Абаджиев и г-н Георги Коршия

RESOLUTION

OF THE SOLE OWNER OF THE CAPITAL OF ENERGO-PRO VARNA JSC

The undersigned Mr Jaromír Tesař, in my capacity as member of the Managing Board and registered representative of ENERGO - PRO a.s., a joint-stock company duly incorporated under the Czech law, company No. 632 17 783, seat and headquarters address: 110 00 Prague 1, Nove Mesto, Na porcici 1079/3a. (hereinafter the “Sole Owner”), which is the sole owner of the capital of ENERGO-PRO VARNA JSC - a company with seat and headquarters address: Varna, Varna Towers, tower Г, 258 Vladislav Varnenchik Blvd, registered with the Commercial Register with the Registry Agency under UIC (EИК) 204146759 (hereinafter the “Company”)

Whereas:

- The Company performed a transformation through change of legal form into single member joint stock company, which was prerequisite for the issuance of the corporate bond issue;
- The Company is willing to obtain financing through issuing of corporate bond issue,

RESOLVED:

A. The Company to issue corporate bond issue with parameters, which will be subsequently determined with an additional resolution of the Sole Owner, in accordance with the market conditions, and will include, but not limited the indicative parameters, which are specified in Enclosure 1, representing inseparable part hereto (hereinafter the “Bond Issue”).

B. Authorizes the legal representatives of the Company – Mr. Momchil Andreev, Mr. Stefan Abadzhiev and Mr. George Korshia (hereinafter the

(по-долу „Изпълнителните директори“) да изберат кредитна институция, която да изпълнява функциите на довереник на облигационерите по Емисията облигации, както и кредитна институция, в която да бъде открита набирателна сметка във връзка с Емисията облигации, да проведат преговори с избраната/ите кредитна/и институция/и и да сключат необходимите договори от името и за сметка на Дружеството в тази връзка.

В. Овластява Изпълнителните директори да предприемат всички други необходими правни и фактически действия във връзка с подготовката за издаването на Емисията облигации, които дори и да не са посочени изрично в горните точки, биха били необходими или полезни с оглед на осигуряване на срочното емитиране на Емисията облигации.

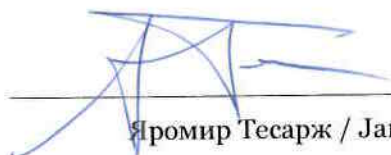
Приложение 1: Индикативни параметри на Емисията облигации

“Executive Directors”) to choose credit institution which to act as a trustee bank under the Bond Issue, as well as credit institution, with which to be opened a fund raising bank account in relation to the Bond Issue, to conduct necessary negotiations with the selected credit institution/s and to execute on behalf of the Company the necessary agreements in this regard.

C. Authorizes the Executive Directors to carry out any other necessary legal and factual actions in relation to the preparation of the issuance of the Bond Issue, which even not explicitly mentioned in the above items, would be necessary or useful in order to be achieved prompt issuance of the Bond Issue.

Enclosure 1: Indicative parameters of the Bond Issue.

For and on behalf of ENERGO - PRO a.s.: / За и от името на ЕНЕПРО - ПРО а.д.:


Яромир Тесарж / Jaromír Tesař

12.07.2016 г.

Приложение 1 – Индикативни параметри на Емисията облигации/
Enclosure 1 – Indicative parameters of the Bond Issue


Приложение 1 – Индикативни параметри на Емисията облигации/Enclosure 1 –
Indicative parameters of the Bond Issue

| | |
|--|--|
| Емитент/Issuer | ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА ЕАД/ ENRGO-PRO VARNА JSC |
| Пореден номер на емисията/Serial Number of the Issue | Първа/First |
| Валута/Currency | Лева или Евро/BGN or EUR |
| Обща номинална стойност на емисията/ Total Nominal Value of the Issue | До 150 000 000 евро или равностойността на тази сума в лева /Up to EUR 150 000 000 or equivalence amount in BGN |
| Обща емисионна стойност на емисията/Total Issue Value of the Issue | До 150 000 000 евро или равностойността на тази сума в лева /Up to EUR 150 000 000 or equivalence amount in BGN |
| Единична номинална стойност на облигация/ Single Piece Nominal Value | 200,000 лева или 100,000 евро/BGN 200,000 or EUR 100,000 |
| Единична емисионна стойност на облигация/Single issue value | 200,000 лева или 100,000 евро/BGN 200,000 or EUR 100,000 |
| Брой облигации/Number of the bonds | Ще бъде определен допълнително съобразно пазарните условия / To be determined additionally in accordance with the market conditions |
| Вид на облигациите/Type of the bonds | Обикновени, лихвоносни, поименни, безналични, неконвертируеми, обезпечени, свободно прехвърляеми корпоративни облигации/ Ordinary, interest bearing, registered, dematerialized, non – convertible, covered, freely transferable corporate bonds |
| Срок на емисията/Term of the issue | До 7 години /Up to 7 years |
| Погасяване на главницата/Principal repayment | Ще бъде определен допълнително съобразно пазарните условия /To be determined additionally in accordance with the market conditions |
| Лихвен процент/Interest percentage | Ще бъде определен допълнително съобразно пазарните условия /To be determined additionally in accordance with the market conditions |
| Лихвен период/Interest period | Ще бъде определен допълнително съобразно пазарните условия /To be determined additionally in accordance with the market conditions |

**Приложение 1 – Индикативни параметри на Емисията облигации/
Enclosure 1 – Indicative parameters of the Bond Issue**

| | |
|---|--|
| Обезпечение/Collateral | Ще бъде определено допълнително съобразно пазарните условия, но във всички случаи ще включва особени залози върху акции/ дялове от капитала на дъщерните дружества на Емитента/ To be determined additionally in accordance with the market conditions, but at least will include registered pledges over the shares from the capital of the Issuer's subsidiaries |
| Довереник на облигационерите/Trustee bank | Да/Yes |
| Агент по плащанията/Payment agent | „Централен депозитар“ АД/Central Depository AD |
| Регистрация на емисията/ Registration of the issue | при „Централен депозитар“ АД/with Central Depository AD |
| Начин на първично предлагане/Initial offering method | При условията на частно (непублично) предлагане по реда на чл.205, ал.2 от Търговския закон/Under the conditions of private (non – public) offering pursuant to art.205, para.2 of the Commercial Act |
| Допускане до търговия на регулиран пазар/Admission to trading on a regulated market | Да, на „Българска фондова борса – София“ АД, след потвърждение на проспекта от Комисия за финансов надзор/Yes, on the Bulgarian Stock Exchange – Sofia JSC after the approval of a prospectus by the Financial Supervision Commission |
| Приложимо право/ Applicable law | Българското право/Bulgarian law |

For and on behalf of ENERGO - PRO a.s.: / За и от името на ЕНЕРГО - ПРО а.д.:


Яромир Тесарж / Jaromír Tesař

12.07.2016