

**MINUTES OF THE MEETING OF
THE MANAGEMENT BOARD
OF ENERGO – PRO A.S.**

**ZÁPIS ZE ZASEDÁNÍ
PŘEDSTAVENSTVA
SPOLEČNOSTI ENERGO –
PRO A.S.**

**ПРОТОКОЛ ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
ЕНЕРГО – ПРО А.С.**

The meeting of the Management Board of **ENERGO – PRO a.s.**, with its registered office at Na poříčí 1079/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, Identification No. 63217783, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. B 20745 (the "**Company**") was held on 19.4.2017 from 19.30 in the registered office of the Company.

Zasedání představenstva společnosti **ENERGO - PRO a.s.**, se sídlem Na poříčí 1079/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 63217783, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 20745 (dále jen "**Společnost**"), se konalo dne 19.4.2017 od 19:30 hodin v sídle Společnosti.

Заседанието на Управителния съвет на **ЕНЕРГО – ПРО а.с.**, със седалище и адрес на управление 110 00, гр. Прага 1, Нове Место, ул. „На поржичи“ № 1079/3а, с идентификационен номер 63217783, регистрирано в Търговския регистър, воден от Общинският съд в Прага, дело No. В 20745 ("**Дружеството**") беше проведено на 19.4.2017г. от 19:30 ч. в регистрирания офис на Дружеството.

PRESENT:

Jaromír Tesař – Chairman of the Management Board

Ing. Petr Tesař – Member of the Management Board

Ing. Pavel Váňa – Member of the Management Board

PŘÍTOMNI:

Jaromír Tesař – předseda představenstva

Ing. Petr Tesař – člen představenstva

Ing. Pavel Váňa – člen představenstva

ПРИСЪСТВАЩИ:

Яромир Тесар – председател на Управителния съвет

инж. Петр Тесарж – член на Управителния съвет

инж. Павел Ваня - член на Управителния съвет

AGENDA:

1. Opening
2. Confirmation of the resolutions for issuance of a bond issue by the subsidiary of the Company – ENERGO – PRO VARNA EAD
3. Closing

1. OPENING

The meeting of the Management Board of the Company was opened by

PROGRAM:

1. Zahájení zasedání
2. Potvrzení rozhodnutí o vydání dluhopisů prostřednictvím dceřiné společnosti – ENERGO-PRO VARNA EAD
3. Závěr zasedání

1. ZAHÁJENÍ ZASEDÁNÍ

Zasedání představenstva Společnosti zahájil pan Jaromír Tesař, který

ДНЕВЕН РЕД:

1. Откриване
2. Потвърждаване на решенията за издаване на облигационна емисия от дъщерното дружество на Дружеството – „ЕНЕРГО – ПРО ВАРНА“ ЕАД
3. Закриване

1. ОТКРИВАНЕ

Заседанието на Управителния съвет на Дружеството беше открито

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Mr. Jaromír Tesař who welcomed those present and stated that as all members of the Management Board were present, the Management Board constituted a quorum.

Consequently, Mr. Jaromír Tesař has been elected Chairman of this meeting and Mr. Petr Tesař has been elected the Minutes Officer of this meeting.

2. CONFIRMATION OF THE RESOLUTIONS FOR THE ISSUANCE OF A BOND ISSUE BY THE SUBSIDIARY OF THE COMPANY – ENERGO – PRO VARNA EAD

The Chairman stated that the Company is a sole shareholder of a Bulgarian entity ENERGO - PRO VARNA EAD, registered with the Commercial Register with the Registry Agency under UIC 204146759, with its registered office at 258 Vladislav Varnenchik Blvd, Varna Towers, tower D, Varna, Bulgaria (the "Subsidiary").

Subsequently, the Chairman informed those present that by resolutions of Mr. Jaromír Tesař, in his capacity as Member of the Management Board and registered representative of the Company, which is a sole shareholder of the Subsidiary, dd. July 12, 2016, October 25, 2016 and

přivítal přítomné a konstatoval, že jsou přítomni všichni členové představenstva a představenstvo je tak usnášeníschopné.

Následně byl pan Jaromír Tesař jednomyslně zvolen předsedajícím na tomto zasedání představenstva a Ing. Petr Tesař zapisovatelem.

2. POTVRZENÍ ROZHODNUTÍ O VYDÁNÍ DLUHOPISŮ PROSTŘEDNICTVÍM DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI – ENERGO-PRO VARNA EAD

Předsedající konstatoval, že Společnost je jediným akcionářem společnosti ENERGO - PRO VARNA EAD, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Registrační agenturou pod č. UIC 204146759, se sídlem 258 Vladislav Varnenchik Blvd, Varna Towers, tower D, Varna, Bulharsko (dále jen „Dceřiná společnost“).

Následně předseda informoval přítomné, že rozhodnutí pana Jaromíra Tesaře, jakožto člena představenstva a registrovaného zástupce Společnosti, která je jediným akcionářem dceřiné společnosti, ze dne 12. června 2016, 25. října 2016 a 1. listopadu

от г-н Яромир Тесарж, който приветства присъстващите и уточни, че предвид това, че всички членове на Управителния съвет присъстват, Управителният съвет има необходимият кворум.

След това г-н Яромир Тесарж беше избран за Председател на това заседание и г-н Петр Тесарж беше избран за секретар за това заседание.

2. ПОТВЪРЖДАВАНЕ НА РЕШЕНИЯТА ЗА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ОТ ДЪЩЕРНОТО ДРУЖЕСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО – „ЕНЕРГО – ПРО VARNA“ EAD

Председателят отбеляза, че Дружеството е едноличен собственик на капитала на българското дружество – „ЕНЕРГО – ПРО VARNA“ EAD, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 204146759, със седалище и адрес на управление: България, гр. Варна, Варна Тауърс, кула Г, бул. "Владислав Варненчик" № 258 („Дъщерното дружество“).

След това Председателят информира присъстващите, че с решения от 12 юли, 2016г., 25 октомври, 2016г. и 1 ноември, 2016г. на г-н Яромир Тесарж, в качеството му на член на Управителния съвет и представляващ самостоятелно Дружеството, което е

November 1, 2016 (the “Resolutions for Issuance of the Bond Issue”), the Company, acting as a sole shareholder of the Subsidiary has resolved the latter to issue a corporate bond issue (the “Bond Issue”).

The Chairman informed the remaining members of the Management Board that for the purpose of due corporate governance and in order to be avoided any doubts as regards the validity of the Resolutions for Issuance of the Bond Issue and proper taking of the necessary corporate resolutions for the issuance of the Bond Issue by the Subsidiary, although not explicitly required by the applicable legislation or by the Articles of Association of the Company, the Management Board of the Company should confirm the validity of the Resolutions for Issuance of the Bond Issue and all other legal and factual actions undertaken by Mr. Jaromír Tesař, in his capacity as Member of the Management Board and registered representative of the Company, in this regard.

After discussion, the Chairman invited present members of the Management Board to vote

2016 („Rozhodnutí o vydání dluhopisů“), Společnost, jako jediný akcionář dceřiné společnosti, rozhodla o vydání korporátních dluhopisů („Emise Dluhopisů“).

Předseda informoval ostatní členy představenstva, že za účelem podnikového řízení a aby se předešlo jakýmkoliv pochybnostem ohledně platnosti Rozhodnutí o vydání dluhopisů a řádné přijetí nezbytných korporátních rozhodnutí pro Emisi dluhopisů dceřinou společností, ačkoliv to není explicitně vyžadováno platnou legislativou nebo stanovami společnosti, představenstvo by mělo potvrdit platnost Rozhodnutí pro vydání dluhopisů a všech ostatních právních a faktických kroků provedených panem Jaromírem Tesařem, jakožto člena představenstva a registrovaného zástupce Společnosti v tomto ohledu.

Po krátké diskusi, Předseda vyzval přítomné členy představenstva k hlasování o následujícím

едноличен собственик на капитала на Дъщерното дружество („Решенията за издаване на емисията облигации“) Дружеството, действащо като едноличен собственик на капитала на Дъщерното дружество е взело решение последното да издаде емисия корпоративни облигации („Емисията облигации“).

Председателят информира останалите членове на Управителния съвет, че с оглед на доброто корпоративно управление и с цел да бъде избегнато всякакво съмнение по отношение на валидността на Решенията за издаване на емисията облигации и надлежното вземане на необходимите корпоративни решения за издаване на Емисията облигации от Дъщерното дружество, макар и да не е налице изрично такова изискване в приложимото законодателство или в Устава на Дружеството, Управителният съвет на Дружеството следва да потвърди валидността на Решенията за издаване на емисията облигации и всички други правни и фактически действия, предприети от г-н Яромір Тесарж, в качеството му на член на Управителния съвет и представляващ самостоятелно Дружеството, в тази връзка.

След дискусия, Председателят покани присъстващите членове на Управителния съвет да



on the following resolution: usnesení: гласуват относно приемането на следното решение:

"The Management Board of the Company approves and confirms the Resolutions for Issuance of the Bond Issue and all other legal and factual actions related to the issuance of the Bond Issue by the Subsidiary, undertaken by Mr. Jaromír Tesař, acting as a Member of the Management Board and registered representative of the Company

„Představenstvo Společnosti schvaluje a potvrzuje Rozhodnutí o vydání dluhopisů a všech ostatních právních a faktických kroků souvisejících s tímto vydáním dluhopisů prostřednictvím dceřiné společnosti, které byly učiněny panem Jaromírem Tesařem, jakožto členem představenstva a registrovaným zástupcem Společnosti“

„Управителният съвет на Дружеството одобрява и потвърждава Решенията за издаване на емисията облигации и всички други правни и фактически действия, свързани с издаването на Емисията облигации от Дъщерното дружество, предприети от г-н Яромір Тесарж, действащ като член на Управителния съвет и представляващ самостоятелно Дружеството“

Voting:

For: All
Against: None
Abstentions: None

The Chairman stated that the resolution was adopted by 100% of votes of all present members of the Management Board.

3. CLOSING

As the agenda of the meeting has been fulfilled and as there were no other proposals, the Chairman adjourned the meeting of the Management Board of the Company at 20:00.

Hlasování:

Pro: všichni
Proti: nikdo
Zdržel se: nikdo

Předsedající konstatoval, že usnesení bylo přijato 100 % hlasů přítomných členů představenstva.

3. ZÁVĚR ZASEDÁNÍ

Jelikož byl program zasedání vyčerpán a nebyly další návrhy, předsedající zasedání představenstva Společnosti v 20:00 hodin ukončil.

Гласували:

За: всички
Против: няма
Въздържали се: няма

Председателят отбеляза, че решението е взето със 100% от гласовете на всички присъстващи членове на Управителния съвет.

3. ЗАКРИВАНЕ

Предвид това, че дневният ред на заседанието беше изчерпан и не бяха налице други предложение, Председателят закри заседанието на Управителния съвет на Дружеството в 20:00 ч.

In/V/v Prague/Прага on/dne/на 19.4.2017

ВАРНО С ОРИГИНАЛА



Jaromír Tesař/Яромир Тесарж

Chairman of the meeting/předsedající/

Председател

EXHIBITS:

Attendance list



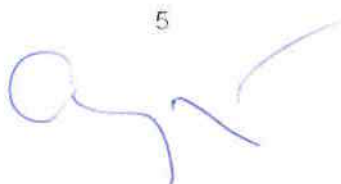
Ing. Petr Tesař/инж. Петр Тесарж

Minutes Officer/zapisovatel/секретар

PŘÍLOHY/ПРИЛОЖЕНИЯ:

Seznam přítomných/Списък на присъстващите

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5




SEZNAM PRÍTOMNÝCH NA ZASEDANÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI/ATTENDANCE LIST OF THE MEETING OF THE MANAGEMENT BOARD OF
ENERGO – PRO a.s./СПИСКЪ НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ НА ЗАСЕДАНИЕТО НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ЕНЕРГО – ПРО А.С.




se sídlem Na ročici 1079/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 63217783, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 20745

with its registered office at Na ročici 1079/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, Identification No. 63217783, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. B 20745

със седалище и адрес на управление 110 00 гр. Прага 1, Нове Место, ул. „На поржичи“ № 1079/3а, с идентификационен номер 63217783, регистрирано в Търговския регистър, воден от Общинският съд в Прага, дело №. В 20745

Datum a čas/ Date and hour/Час и дата: он/дне/на 19.4.2017 од/гом/от 19:30

Místo/Place/Място: На роčici 1079/3а, Нове Место, 110 00 Praha 1/ 110 00, гр. Прага 1, Нове Место, ул. „На поржичи“ № 1079/3а

Jméno/Name/Име	Funkce/Function/Позиция	Podpis/Signature/Подпис
Jaromír Tesáří/Яромир Тесарж	Předseda představenstva/Chairman of the Management Board/Председател на Управителния съвет	
Ing. Petr Tesáří/инж. Петр Тесарж	Člen představenstva/Member of the Management Board/Член на Управителния съвет	
Ing. Pavel Vaňal/инж. Павел Ваня	Člen představenstva/Member of the Management Board/Член на Управителния съвет	

In/V/v Prague/Прага он/на 19.4.2017


Jaromír Tesáří/Яромир Тесарж
Chairman of the meeting/Председател на събранието


Ing. Petr Tesáří/инж. Петр Тесарж
Minutes Officer/Секретар

ВАРНО С ОРИГИНАЛА

