

**ПРОТОКОЛ
ОТ ЗАСЕДАНИЕ
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА "СПИДИ" АД**

Днес, 11 май 2017 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на "Спиди" АД, ЕИК: 131371780. На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите, а именно:

1. Валери Харутюн Мектупчиян;
2. Георги Иванов Глогов;
3. Данаил Василев Данаилов;
4. Седрик Фавр-Лорен;
5. Авак Степан Терзиян;

Съветът на директорите разгледа следния дневен ред:

1. Приемане на предложение за определяне на променливо възнаграждение за дейността през 2017 г. на членовете на Съвета на директорите на „Спиди“ АД, които получават възнаграждение от дружеството.
2. Приемане на предложение за разпределение на печалбата за 2016 г.
3. Свикване на годишно общо събрание на дружеството.

По точка 1 от дневния ред Съветът на директорите прие единодушно следните РЕШЕНИЯ:

1. На базата на анализ на постигнатите финансови резултати за 2016 г., както и на бюджета и стратегията за развитие на дружеството в краткосрочен и дългосрочен план, Съветът на директорите определя следните параметри на финансовите и нефинансови критерии, въз основа на които да се разпредели и изплати променливо възнаграждение за 2017 г. на членовете на Съвета на директорите, които получават възнаграждение от дружеството:
 - 1.1. Финансови критерии: Постигане на консолидирани приходи за 2017 г. в размер на най-малко 155 млн. лева.
 - 1.2. Нефинансови критерии: а/ Миграция на оперативната софтуерна система Скай Лоджистик в DPD Румъния и адаптиране на оперативните и бизнес процеси; б/ Внедряване на седмична система за оценка на представянето на куриерите, районните мениджъри, складовите служители и офисната мрежа;
2. Съветът на директорите определя максимален допустим общ размер на променливото възнаграждение по т.1 по-горе, а именно 135 000 лв. (сто тридесет и

**MINUTES
FROM A MEETING
OF THE BOARD OF DIRECTORS
OF "SPEEDY" AD**

On 11 May 2017 a meeting of the Board of Directors of "Speedy" AD, UIC 131371780, was held. The meeting was attended by all members of the Board of Directors, namely:

1. Valeri Haroutun Mektouptchian;
2. Georgi Ivanov Glogov;
3. Danail Vassilev Danailov;
4. Cedric Favre-Lorraine;
5. Avak Stepan Terziyan;

The Board of Directors discussed the following agenda:

1. Approval of a proposal for determination of the variable remuneration of the members of the Board of Directors of "Speedy" AD, who are paid by the Company, for their activities during 2017;
2. Approval of a proposal for distribution of 2016 profit.
3. Convocation of the Annual General Assembly Meeting of the Company.

Under Item 1 of the Agenda the Board of Directors took unanimously the following RESOLUTIONS:

1. Based on the analysis of the 2016 financial results, as well as on the budget and the short-term and long-term development strategy of the Company, the Board of Directors determines the following financial and non-financial criteria, on the grounds of which the 2017 variable remuneration of the members of the Board of Directors of "Speedy" AD, who are paid by the Company, shall be distributed and paid:
 - 1.1. Financial criteria: Achievement of consolidated earnings for 2017 in the minimum amount of BGN 155 mln.
 - 1.2. Non-financial criteria: a/migration of operating system software Sky Logistics in Romania DPD and the adaptation of the operational and business processes; b/ implementation of a weekly system for evaluation of the performance of the couriers, district managers, warehouse employees and office network;
2. The Board of Directors determines the maximum amount of the variable remuneration under item 1 above, totaling to BGN 135,000 (one hundred thirty five

пет хиляди лева), от които 100 000 лв. (сто хиляди лева) да се разпределят на базата на изпълнение на финансовите критерии, определени с решението по т.1.1 по-горе, и 35 000 лв. (тридесет и пет хиляди лева) - на базата на нефинансови критерии, определени с решението по т.1.2 по-горе.

По точка 2 от дневния ред Съветът на директорите прие единодушно следното РЕШЕНИЕ:

1. Съветът на директорите приема предложението за разпределение на печалбата за 2016 г., която е в размер на 7 732 827.64 лв., както следва:
 - 1.1. Сума в размер на 10% от увеличението на капитала, проведено съгласно решение на ОСА от 14.12.2016 г., да бъде отнесена за попълване на фонд „Резервен“ (до достигане на 1/10 от регистрирания капитал съгласно изискванията на Търговския закон);
 - 1.2. Сума в размер на 6 029 588.47 лв. да бъде разпределена за изплащане на дивидент на акционерите – по 1.13 лв. за всяка акция преди облагане. В съответствие с разпоредбата на чл.115 «в», ал.5 от ЗППЦК изплащането на дивидента да се извърши в 3-месечен срок от провеждането на общото събрание.
 - 1.3. Остатъкът от печалбата за 2016 г. да бъде отнесен като неразпределена печалба.

По точка 3 от дневния ред Съветът на директорите прие единодушно следното РЕШЕНИЕ:

1. Свиква годишно общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 23.06.2017 г. в 10.30 ч., на адрес гр. София, бул. „Цариградско шосе“ №115Н, Новотел София, при следния дневен ред:
 1. Годишен доклад и консолидиран доклад за дейността на дружеството през 2016 г.
Проект за решение: «Общото събрание на акционерите приема годишния доклад и консолидирания доклад за дейността на дружеството през 2016 г.»
 2. Годишен доклад на Директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2016 г.
 3. Доклади на регистрирания одитор – Специализирано одиторско предприятие «АФА» ООД за извършена проверка на

thousand), of which BGN 100,000 (one hundred thousand) shall be distributed on the basis of the achieved financial criteria under item 1.1 above, and BGN 35,000 (thirty five thousand) shall be distributed on the basis of the achieved non-financial criteria under item 1.2 above.

Under Item 2 of the Agenda the Board of Directors took unanimously the following RESOLUTION:

1. The Board of Directors approves the following proposal for distribution of 2016 profit being in the amount of BGN 7 732 827.64:
 - 1.1. An amount equal to 10% of the capital increase carried out in accordance with resolutions of the GAM dated 14.12.2016 to be contributed to the Reserves Fund (in order the reserves to reach 1/10 of the registered capital pursuant to the requirements of the Commerce Act);
 - 1.2. The amount of BGN 6,029,588.47 to be distributed as dividend to the shareholders – BGN 1.13 per share before taxation. In compliance with Art.115c (5) of the POSA the payment of the dividend shall be made within 3 months following the date of the General Assembly meeting;
 - 1.3. The rest of 2016 profit shall remain non-distributed and be booked accordingly.

Under Item 3 of the Agenda the Board of Directors took unanimously the following RESOLUTION:

1. Convenes the Annual General Assembly Meeting of the Company on 23.06.2017 at 10.30 at the following address: Novotel Sofia, 115N, Tsarigradsko Shosse Blvd., Sofia, and under the following Agenda:
 1. Annual Report and Consolidated Report on the 2016 activity of the Company.
Draft Resolution: «The General Assembly approves the Annual Report and the Consolidated Report on the 2016 activity of the Company.»
 2. Annual Report of the Investor Relations Director on the activity during 2016.
 3. Reports of the registered auditor - Specialized Audit Company «АФА» ООД on the audit of the 2016

годишния финансов отчет на дружеството за 2016 г. и на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2016 г.

Проект за решение: «Общото събрание на акционерите приема доклада на регистрирания одитор – Специализирано одиторско предприятие «АФА» ООД за извършена проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2016 г. Общото събрание на акционерите приема доклада на регистрирания одитор – Специализирано одиторско предприятие «АФА» ООД за извършена проверка на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2016 г.»

4. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2016 г.

Проект за решение: «Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г.»

5. Приемане на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2016 г.

Проект за решение: «Общото събрание на акционерите приема одитирания консолидиран финансов отчет на дружеството за 2016 г.»

6. Доклад на Одитния комитет за 2016 г.

Проект за решение: «Общото събрание на акционерите приема представения доклад на Одитния комитет за 2016 г.»

7. Освобождение от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2016 г.

Проект за решение: «Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2016 г.»

8. Разпределение на печалбата на дружеството за 2016 г.

Проект за решение: «Общото събрание на акционерите взема решение да разпредели печалбата на дружеството за 2016 г. в размер на 7 732 827.64 лв., както следва:

1. Сума в размер на 10% от увеличението на капитала, проведено съгласно решение на ОСА от 14.12.2016 г., да бъде отнесена за попълване на фонд „Резервен“ (до достигане на 1/10 от регистрирания капитал съгласно изискванията на Търговския закон);

Annual Financial Statement of the Company and on the audit of the 2016 Consolidated Financial Statement of the Company.

Draft Resolution: «The General Assembly approves the Report of the registered auditor - Specialized Audit Company "AFA" OOD on the audit of the 2016 Annual Financial Statement of the Company. The General Assembly approves the Report of the registered auditor - Specialized Audit Company "AFA" OOD on the audit of the 2016 Consolidated Financial Statement of the Company.»

4. Approval of the 2016 Annual Financial Statement of the Company.

Draft Resolution: «The General Assembly approves the audited 2016 Annual Financial Statement of the Company.»

5. Approval of the 2016 Consolidated Financial Statement of the Company.

Draft Resolution: «The General Assembly approves the audited 2016 Consolidated Financial Statement of the Company.»

7. 2016 Report of the Audit Committee.

Draft Resolution: «The General Assembly approves the 2016 Report of the Audit Committee.»

8. Release of the members of the Board of Directors from liability for their activities during 2016.

Draft Resolution: «The General Assembly releases the members of the Board of Directors from liability for their activities during 2016.»

9. Distribution of 2016 profit of the Company.

Draft Resolution: «The General Assembly approves distribution of the 2016 profit in the amount of BGN 7 732 827.64, as follows:

1. An amount equal to 10% of the capital increase carried out in accordance with resolutions of the GAM dated 14.12.2016 to be contributed to the Reserves Fund (in order the reserves to reach 1/10 of the registered capital pursuant to the requirements of the Commerce Act);

2. The amount of BGN 6,029,588.47 to

CF

2. Сума в размер на 6 029 588.47 лв. да бъде разпределена за изплащане на дивидент на акционерите – по 1.13 лв. за всяка акция преди облагане. В съответствие с разпоредбата на чл.115 «в», ал.5 от ЗППЦК изплащането на дивидента да се извърши в 3-месечен срок от провеждането на общото събрание.

3. Остатъкът от печалбата за 2016 г. да бъде отнесен като неразпределена печалба.”

9. Одобрение на максимално допустимия общ размер на променливото възнаграждение, което ще бъде изплатено на членовете на Съвета на директорите, които получават възнаграждение от дружеството, за дейността им през 2017 г.

Проект за решение: «На основание чл. 9, ал.2 от Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Спиди“ АД Общото събрание на акционерите одобрява максимално допустим общ размер на променливото възнаграждение, което ще бъде изплатено на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 г., а именно 135 000 лв. (сто тридесет и пет хиляди лева), от които 100 000 лв. (сто хиляди лева) на базата на финансови критерии и 35 000 лв. (тридесет и пет хиляди лева) на базата на нефинансови критерии, определени с решение на Съвета на директорите от 11.05.2017 г.»

10. Констатиране на резултатите от проведеното увеличение на капитала по реда на на капитала на „Спиди“ АД чрез издаване на нови акции по реда на чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК съобразно решение на ОСА от 14.12.2016 г. и приемане на промяна в Устава на дружеството в съответствие с констатациите.

Проект за решение:

«1. Общото събрание констатира, че по реда на чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК са записани новоиздадени 42 900 бр. акции от оправомощени лица (служители и членове на СД на дружеството) и емисионната стойност е внесена по набирателна сметка на дружеството в пълен размер в сроковете и при условията, приети от ОСА с решение от 14.06.2016 г.

2. Във връзка с проведеното увеличение на капитала по реда на чл. 112, ал. 3 от

be distributed as dividend to the shareholders – BGN 1.13 per share before taxation. In compliance with Art.115c (5) of the POSA the payment of the dividend shall be made within 3 months following the date of the General Assembly meeting;

3. The rest of 2016 profit shall remain non-distributed and be booked accordingly.”

9. Approval of the maximum acceptable total amount of the variable remuneration, which will be distributed to the members of the Board of Directors, who are paid by the Company, for their activities during 2017.

Draft resolution: “On the grounds of Art.9 (2) of the Remuneration Policy of the Members of the Board of Directors of “Speedy” AD, the General Assembly approves the maximum acceptable total amount of the variable remuneration, which will be paid to the members of the Board of Directors, who are paid by the Company, for their activities during 2017, namely BGN 135,000 (one hundred thirty five thousand), of which BGN 100,000 (one hundred thousand) shall be distributed on the basis of the achievement of financial criteria and BGN 35,000 (thirty five thousand) shall be distributed on the basis of the achievement of the non-financial criteria determined by resolution of the Board of Directors dated 11.05.2017.”

10. Acknowledgment of the results from the capital increase carried out by Speedy AD through issues of new shares pursuant to Art.112 (3) of POSA in accordance with resolution of the GAM dated 14.12.2016 and approval of changes in the Articles of Association in conformity with the results.

Draft resolution:

“1. The General Assembly acknowledges that newly issued 42 900 shares under Art.112 (3) of POSA have been subscribed by authorised individuals (employees and members of the BoD of the company) and that the issuing value has been paid in the prescribed period in compliance with the terms and conditions approved by the GAM by resolution dated 14.12.2016.

2. Pursuant to the capital increase carried out under Art.112 (3) of POSA and the

CP

ЗППЦК и констатациите по т.1 по-горе, в чл. 6 /1/ от Устава на дружеството размерът на капитала на дружеството и броят издадени акции се променя съответно.»

При липса на кворум, на основание член 227, ал. 3 от ТЗ, Общото събрание ще се проведе на 10.07.2017 година от 10.30 ч., на същото място и при същия дневен ред, и то е законно независимо от представения на него капитал.

2. Задължава изпълнителния директор на "Спиди" АД да предприеме всички действия необходими във връзка с привеждане в изпълнение на решението по-горе, в това число да обяви в Търговския регистър покана за свикване на редовно заседание на Общото събрание в съответствие с изискванията на чл.115 ЗППЦК, както и да уведоми обществеността и Комисията за финансов надзор в законоустановения срок.

След изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито.

ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

.....
Валери Мектупчиян/Valeri Mektouptchiyan

.....
Георги Глогов/Georgi Glogov

.....
Данаил Данаилов/Danail Danailov

.....
Седрик Фавр-Лорен/Cedric Favre-Lorrain

.....
Авак Терзиян/Avak Terziyan

acknowledgments made under item 1 above, Art.6 /1/ of the Articles of Association shall be amended respectively."

In case there is no quorum, on the grounds of Art. 227(3) of the Commerce Act the General Assembly meeting will be held on 10.07.2017 at 10.30 at the same address and under the same Agenda. The meeting will be lawfully held irrespective of the share capital represented.

2. The Executive Director of "Speedy" AD should undertake any and all actions necessary for implementation of the above resolution, including publication of the invitation for the annual General Assembly meeting in the Trade Register in compliance with the requirements of Art.115 of the POSA, as well as a notification to the public and to the Financial Supervision Commission in due time.

After all items on the Agenda were exhausted the meeting was closed.

MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS: