

Z á p i s n i c a
zo zasadnutia predstavenstva spoločnosti
Galderma-Spirig Česká a Slovenská republika
a.s.

so sídlom Nobelova 28, 831 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 30 841 178, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, oddiel: Sa, vložka č. 1884/B (Spoločnosť)

M i n u t e s
of the meeting of the Board of Directors of the
company
Galderma-Spirig Česká a Slovenská republika
a.s.

with its registered seat at Nobelova 28, Bratislava 831 02, Slovak Republic, entity identification No. 30 841 178, registered in the Commercial Registry of the District Court Bratislava I, section: Sa, insert no. 1884/B (the Company)

Dátum a čas: 28. mája 2014, 11:30 hod.

Date and time: 28 May 2014, at 11:30

Miesto rokovania: Bratislava

Place of meeting: Bratislava

Program zasadnutia:

Agenda of the meeting:

1. Otvorenie zasadnutia
2. Voľba zapisovateľa
3. Schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2013
4. Schválenie návrhu na rozdelenie zisku za rok 2013
5. Schválenie výročnej správy Spoločnosti za rok 2013 a Správy o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, ako jej súčasti
6. Záver

1. Opening
2. Election of the minutes clerk
3. Approval of the Company's individual financial statements for the year 2013
4. Approval of the proposal for distribution of profit for the year 2013
5. Approval of the Company's annual report for the year 2013 and the Report on business activities of the Company and status of its assets, as its part
6. Conclusion

Prítomní členovia:

Present members:

1. Laurent Louis Jean Goux, člen predstavenstva
2. MUDr. Peter Lipovský, člen predstavenstva

1. Laurent Louis Jean Goux, member of the Board of Directors
2. MUDr. Peter Lipovský, member of the Board of Directors

K bodu 1:

To item 1:

Člen predstavenstva Laurent Louis Jean Goux, poverený predsedom predstavenstva Spoločnosti v súlade s článkom 8.3 stanov Spoločnosti, otvoril zasadnutie a vyzval prítomných členov, aby vzniesli prípadné námietky ohľadom zvolania schôdze. Prítomní

Member of the Board of Directors Laurent Louis Jean Goux, authorized by the Chairman of the Board of Directors of the Company in accordance with the Article 8.3 of the Articles of Association of the Company (AoA), opened the meeting and invited the attending members to raise any

členovia predstavenstva vyslovili súhlas so zvolaním zasadnutia bez dodržania podmienok podľa článku 8.3 stanov Spoločnosti, a s programom uvedeným vyššie. Súhlas predsedu predstavenstva, pána Todda Erika Zavodnicka, so zvolaním zasadnutia bez dodržania podmienok podľa článku 8.3 stanov Spoločnosti je priložený ako Príloha 1 k tejto zápisnici. Následne Laurent Louis Jean Goux vyhlásil, že zasadnutie sa koná v súlade s článkom 8.3 stanov Spoločnosti a predstavenstvo je schopné sa uznášať v súlade s článkom 8.4 stanov Spoločnosti, nakoľko sú na zasadnutí prítomní dvaja z troch členov predstavenstva Spoločnosti.

K bodu 2:

Pán Laurent Louis Jean Goux navrhol za zapisovateľa zasadnutia MUDr. Petra Lipovského.

Hlasujúci: 2 členovia
Za: 2 členovia
Proti: 0 členov
Zdržalo sa: 0 členov

Predstavenstvo prijalo nasledovné **uznesenie**:

„Predstavenstvo volí MUDr. Petra Lipovského za zapisovateľa zasadnutia.“

K bodu 3:

Člen predstavenstva Laurent Louis Jean Goux otvoril diskusiu k riadnej individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2013. Po ukončení diskusie Laurent Louis Jean Goux navrhol schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2013, priloženú ako Príloha 2 k tejto zápisnici.

Hlasujúci: 2 členovia
Za: 2 členovia
Proti: 0 členov
Zdržalo sa: 0 členov

objections in relation to convening the meeting. The attending members of the Board of Directors approved the convening of the meeting without adhering to the conditions under the Article 8.3 of the AoA and the agenda as stated above. The consent of the Chairman of the Board of Directors, Todd Erik Zavodnick, with the convening of the meeting without adhering to the conditions under the Article 8.3 of the AoA is attached as Annex 1 to these minutes. Subsequently Laurent Louis Jean Goux declared that the meeting is takes place in accordance with the Article 8.3 of the AoA and the Board of Directors has a quorum under the Article 8.4 of the AoA as two out of three members of the Board of directors of the Company are present at the meeting.

To item 2:

Mr Laurent Louis Jean Goux proposed MUDr. Peter Lipovský as the minutes clerk of the meeting

Voting: 2 members
For: 2 members
Against: 0 members
Abstentions: 0 members

The Board of Directors adopted the following **resolution**:

“The Board of Directors elected MUDr. Peter Lipovský as the minutes clerk of the meeting.”

To item 3:

Member of the Board of Directors Laurent Louis Jean Goux opened the discussion on the Company's individual financial statements for the year 2013. After conclusion of the discussion Mr Laurent Louis Jean Goux proposed to approve the Company's individual financial statements for the year 2013 attached as the Annex 2 to these minutes.

Voting: 2 members
For: 2 members
Against: 0 members
Abstentions: 0 members

Predstavenstvo prijalo nasledovné **uznesenie**:

The Board of Directors adopted the following **resolution**:

„Predstavenstvo schvaľuje riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2013, ktorú predloží na schválenie jedinému akcionárovi Spoločnosti vykonávajúcemu pôsobnosť valného zhromaždenia Spoločnosti.“

“The Board of Directors approves the Company’s financial statements for the year 2013, which will be submitted for approval to the sole shareholder of the Company exercising the powers of the general meeting of the Company.”

K bodu 4:

To item 4:

Prítomní členovia predstavenstva diskutovali o spôsobe rozdelenia zisku Spoločnosti za rok 2013. Na základe diskusie prítomní členovia predstavenstva navrhli nasledovné rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013 vo výške 187 541,14 EUR: zisk za rok 2013 vo výške 187 541,14 EUR bude prevedený na účet nerozdeleného zisku z minulých rokov.

The attending members of the Board of Directors discussed on the method of distribution of profit of the Company for the year 2013. Following the discussion the attending members of the Board of Directors proposed the following distribution of profit of the Company for the year 2013 in the amount of EUR 187,541.14: profit for the year 2013 in the amount of EUR 187,541.14 will be transferred into the account of retained earnings from previous years.

Hlasujúci: 2 členovia
Za: 2 členovia
Proti: 0 členov
Zdržalo sa: 0 členov

Voting: 2 members
For: 2 members
Against: 0 members
Abstentions: 0 members

Predstavenstvo prijalo nasledovné **uznesenie**:

The Board of Directors adopted the following **resolution**:

„Predstavenstvo schvaľuje nasledovný návrh na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013 vo výške 187 541,14 EUR:“ zisk za rok 2013 vo výške 187 541,14 EUR bude prevedený na účet nerozdeleného zisku z minulých rokov“, ktorý predloží na schválenie jedinému akcionárovi Spoločnosti vykonávajúcemu pôsobnosť valného zhromaždenia Spoločnosti.”

“The Board of Directors approves the following proposal for the distribution of profit of the Company for the year 2013 in the amount of EUR 187,541.14: “profit for the year 2013 in the amount of EUR 187,541.14 will be transferred into the account of retained earnings from previous years”, which will be submitted for approval to the sole shareholder of the Company exercising the powers of the general meeting of the Company.”

K bodu 5:

To item 5:

Členovia predstavenstva spoločne prešli výročnú správu Spoločnosti za rok 2013 a Správu o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, ako jej súčasť. Po ukončení diskusie, Laurent Louis Jean Goux navrhol

The members of the Board of Directors jointly went through the Company’s annual report for the year 2013 and the Report on business activities of the Company and status of its assets, as its part. After the conclusion of the discussion, Mr Laurent

schváliť výročnú správu Spoločnosti za rok 2013 a Správu o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, ako jej súčasť, priloženú ako Príloha 3 k tejto zápisnici.

Louis Jean Goux proposed to approve the Company's annual report for the year 2013 and the Report on business activities of the Company and status of its assets, as its part, attached as the Annex 3 to these minutes.

Hlasujúci: 2 členovia
Za: 2 členovia
Proti: 0 členov
Zdržalo sa: 0 členov

Voting: 2 members
For: 2 members
Against: 0 members
Abstentions: 0 members

Predstavenstvo prijalo nasledovné **uznesenie**:

The Board of Directors adopted the following **resolution**:

“Predstavenstvo schvaľuje výročnú správu Spoločnosti za rok 2013 a Správu o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, ako jej súčasť, ktorú predloží na schválenie jedinému akcionárovi Spoločnosti vykonávajúcemu pôsobnosť valného zhromaždenia Spoločnosti.”

“The Board of Directors approved the Company's annual report for the year 2013 and the Report on business activities of the Company and status of its assets, as its part, which will be submitted for the approval to the sole shareholder of the Company exercising the powers of the general meeting of the Company.”

K bodu 6:

To item 6:

Keďže sa program zasadnutia vyčerpal, Laurent Louis Jean Goux sa poďakoval za účasť a zasadnutie uzavrel.

As the agenda of the meeting was exhausted, Laurent Louis Jean Goux thanked for the attendance and concluded the meeting.

Tento dokument bol vyhotovený v slovenčine a v angličtine. V prípade nezrovnalostí v znení tejto slovenskej a anglickej verzie, má prednosť slovenská verzia.

This document was executed in Slovak and in English. In case of discrepancies between the Slovak and the English version, the Slovak version shall prevail.

Prílohy:

Annexes:

1. Poverenie predsedu predstavenstva a súhlas predsedu predstavenstva
2. Riadna individuálna účtovná závierka Spoločnosti za rok 2013
3. Výročná správa Spoločnosti za rok 2013

1. Authorisation of the Chairman of the Board of Directors and consent of the Chairman of the Board of Directors
2. Company's individual financial statements for the year 2013
3. Annual report of the Company for the year 2013

Laurent Louis Jean Goux
člen predstavenstva poverený predsedom
predstavenstva

Laurent Louis Jean Goux
member of the Board of Directors, authorised by
the Chairman of the Board of Directors

MUDr. Peter Lipovský
člen predstavenstva a zapisovateľ

MUDr. Peter Lipovský
member of the Board of Directors and minutes
clerk

Todd Erik Zavodnick
predseda predstavenstva

Todd Erik Zavodnick
Chairman of the Board of Directors

Poverenie predsedu predstavenstva a súhlas predsedu predstavenstva

Authorisation of the Chairman of the Board of Directors and consent of the Chairman of the Board of Directors

Ja, Todd Erik Zavodnick, predseda predstavenstva spoločnosti Galderma-Spirig Česká a Slovenská republika a.s., so sídlom Nobelova 28, 831 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 30 841 178, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, oddiel: Sa, vložka č. 1884/B (**Spoločnosť**), v súlade s článkom 8.3 stanov Spoločnosti, týmto:

I, Todd Erik Zavodnick, Chairman of the Board of Directors of the company Galderma-Spirig Česká a Slovenská republika a.s., with its registered seat at Nobelova 28, Bratislava 831 02, Slovak Republic, entity identification No. 30 841 178, registered in the Commercial Registry of the District Court Bratislava I, section: Sa, insert no. 1884/B (the **Company**), in accordance with Article 8.3 of the Articles of Association of the Company, hereby

1. poverujem Laurenta Louis Jean Goux, člena predstavenstva Spoločnosti, aby zvolal zasadnutie predstavenstva Spoločnosti s nasledovným programom (**Zasadnutie**):

1. authorise Laurent Louis Jean Goux, member of the Board of Directors of the Company, to convene a meeting of the Company's Board of Directors with the following agenda (the **Meeting**):

7. Otvorenie zasadnutia

1. Opening

8. Voľba zapisovateľa

2. Election of the minutes clerk

9. Schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2013

3. Approval of the Company's individual financial statements for the year 2013

10. Schválenie návrhu na rozdelenie zisku za rok 2013

4. Approval of the proposal for distribution of profit for the year 2013

11. Schválenie výročnej správy Spoločnosti za rok 2013 a Správy o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, ako jej súčasti

5. Approval of the Company's annual report for the year 2013 and the Report on business activities of the Company and status of its assets, as its part

12. Záver,

6. Conclusion,

a aby predsedal Zasadnutiu v prípade mojej neprítomnosti; a

and to chair the Meeting in the case of my absence; and

2. súhlasím s tým, aby sa Zasadnutie konalo bez dodržania podmienok uvedených v článku 8.3 stanov Spoločnosti.

2. consent to the Meeting being convened without adhering to conditions under Article 8.3 of the Articles of Association of the Company.

Tento dokument bol vyhotovený v slovenčine a v angličtine. V prípade nezrovnalostí v znení tejto slovenskej a anglickej verzie, má prednosť slovenská verzia.

V Lausanne, dňa 27.5.2014



Todd Erik Zavodnick
predseda predstavenstva Galderma-Spirig Česká
a Slovenská republika a.s.

This document was executed in Slovak and in English. In case of discrepancies between the Slovak and the English version, the Slovak version shall prevail

In Lausanne on May 27th 2014



Todd Erik Zavodnick
Chairman of the Board of Directors of Galderma-
Spirig Česká a Slovenská republika a.s.

PRÍLOHA 2/ ANNEX 2

Správa o podnikateľskej činnosti a o Stave jej majetku***Information on the business activities and its Assets evolution***

Spoločnosť Galderma-Spirig Česká a Slovenská republika a. s. pôsobí na slovenskom trhu od roku 1991.

The company Galderma-Spirig Česká a Slovenská republika a. s. has been operating on the Slovak market since 1991.

Spoločnosť je zameraná na marketing, reklamnú činnosť a činnosti s tým súvisiace v oblasti liečiv a lekárenskej kozmetiky pre švajčiarskeho odberateľa Spirig Pharma AG. Cieľom spoločnosti je prostredníctvom marketingových, reklamných aktivít a informačnej činnosti v odbornej verejnosti prezentovať výrobky spoločnosti Spirig Pharma AG. Spoločnosť má vybudovaný tím spolupracovníkov prostredníctvom ktorých zabezpečuje aktivity v zmysle predmetu činnosti. Dôraz kladie na činnosti, ktoré súvisia s marketingovou a reklamnou aktivitou a tieto zabezpečuje aj prostredníctvom externých dodávateľov služieb.

The Company is focused on marketing, advertising and other related activities in the field of pharmaceutical drugs and cosmetics for a Swiss customer Spirig Pharma AG. The Company is aimed at presenting the products of Spirig Pharma AG to the professional public through marketing, promotional and information activities. The Company has built a team of associates thanks to whom it carries out activities within the scope of its business. It puts emphasis on activities connected with marketing and advertising, and it provides them through external service providers.

Spoločnosť má v predmete činnosti:

- veľkoobchod s farmaceutickými výrobkami
- obchodná a sprostredkovateľská činnosť s tovarmi v rozsahu voľnej živnosti
- marketing a management v rozsahu podnikania

The scope of business includes:

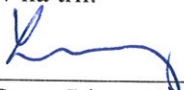
- wholesale of pharmaceutical goods;
- business and mediation activities with goods within the scope of the free trade license;
- marketing and management within the scope of the business.

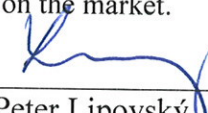
Spoločnosť vynakladá úsilie na zvyšovanie kvalifikovanosti a zručností svojich zamestnancov v oboroch, kde sú činní. Je to z väčšej časti prostredníctvom školiacich firiem na témy jednotlivých oboroch, v ktorých spoločnosť podniká. Zamestnanci spoločnosti získavajú nové vedomosti a zručnosti aj v zahraničí.

The Company is making efforts to increase the qualifications and skills of its employees in the fields, in which they are employed. For this purpose the Company uses mainly the services of training companies which organise trainings on the topics of individual fields in which the Company operates. The Company's employees also acquire new knowledge and skills abroad.

Súčasný stav spoločnosti je konsolidovaný a spoločnosť má stabilné postavenie na trhu. Pripravované rozšírenie portfólia o produkty Galderma, znamená postupné zvyšovanie počtu zamestnancov. Na výsledky spoločnosti má vplyv pretrvávajúca ekonomická nestabilita na Slovensku ale i v rámci Európskej únie. Svoje úsilie spoločnosť sústreďuje na zvyšovanie výkonov v rámci súčasného predmetu činnosti a tiež uvádzaním nových produktov na trh.

The current status of the Company is consolidated, and the Company has a stable position on the market. The prepared expansion of the portfolio with Galderma's products means a gradual increase in the number of employees. The Company's results are influenced by continuing economic instability in Slovakia as well as in the European Union. The Company's efforts are focused on increasing the performance within the current scope of the business and also on putting new products on the market.


MUDr. Peter Lipovský
člen predstavenstva


MUDr. Peter Lipovský
member of the Board of Directors