

**MINUTES OF THE MEETING OF THE SUPERVISORY BOARD OF
Opta Minerals (Kosice) a.s.**

**ZÁPISNICA ZO ZASADNUTIA DOZORNEJ
RADY
Opta Minerals (Kosice) a.s.**

Meeting of the Supervisory Board of the company

Zasadnutie Dozornej rady spoločnosti

Opta Minerals (Kosice) a.s.,

Opta Minerals (Kosice) a.s.,

with its registered seat at Vstupný areál U. S. Steel, 044 54 Košice, Slovak Republic, ID No.: 31 682 782, registered in the Commercial Register of the District Court Košice I, Section: Sa, Insert No. 435/V

so sídlom Vstupný areál U. S. Steel, 044 54 Košice, Slovenská republika, IČO: 31 682 782, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 435/V

(the "Company" and the "Supervisory Board"),

(ďalej len „Spoločnosť“ a „Dozorná rada“),

Date: Sept 10 2014

dátum: _____ 2014

members present of the Supervisory Board:

prítomní členovia Dozornej rady:

- Peter Fryters, residing at 902 Teal Drive, Burlington, L7T 2Y7 Ontario, Canada, date of birth September 6, 1960;
- David Kruse, residing at Phoebe Crescent 616, Burlington, Ontario, Canada, date of birth May 30, 1967;
- John Howard Dietrich, residing at Lady Fenyrose 106, Maple, Ontario L6A 0E1, Canada, date of birth April 9, 1964.

- Peter Fryters, bytom 902 Teal Drive, Burlington, L7T 2Y7 Ontario, Kanada L7T 2Y7, nar. 06.09.1960;
- David Kruse, bytom Phoebe Crescent 616, Burlington, Ontario, Kanada, nar. 30.05.1967;
- John Howard Dietrich, bytom Lady Fenyrose 106, Maple, Ontario L6A 0E1, Kanada, nar. 04.09.1964.

All members of the Supervisory Board are present and there is a quorum of the Supervisory Board according to the Articles of Association of the Company.

Na zasadnutí sú prítomní všetci jej členovia a Dozorná rada je podľa stanov Spoločnosti uznášaniaschopná.

The present members of the Supervisory Board unanimously approved the following meeting agenda:

Prítomní členovia Dozornej rady jednomyseľne odsúhlasili nasledujúci program zasadnutia:

1. Inspection of the Company's ordinary individual financial statements for the year 2013 and of the proposal of the Board of Directors of the Company on the distribution of the Company's profit for the year 2013.

1. Preskúmanie riadnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2013 a návrhu predstavenstva Spoločnosti na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013.

2. Approval of the Statement of the Supervisory Board on the Company's ordinary individual financial statements for the year 2013 and on the proposal of the Board of Directors of the Company on the distribution of the Company's profit for the year 2013.

2. Schválenie vyjadrenia Dozornej rady k riadnej individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2013 a návrhu predstavenstva Spoločnosti na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013.

Course of the meeting and resolutions of the Supervisory Board

Priebeh rokovania a uznesenia Dozornej rady

1. In accordance with the Company's Articles of Association, the Supervisory Board inspected the Company's ordinary individual financial statements for the year 2013 and the proposal of the Board of Directors of the Company on the distribution of the Company's profit for the year 2013.

1. Dozorná rada v zmysle Stanov Spoločnosti preskúmala predstavenstvom predloženú riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2013 a návrh predstavenstva Spoločnosti na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013.

The chairman of the Supervisory Board summarized the main accountancy data following from these documents as follows:

Predseda Dozornej rady zosumarizoval hlavné účtovné údaje vyplývajúce z týchto dokumentov nasledovne:

a) The ordinary individual financial statements for the year 2013:

a) Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2013:

Profit of the Company for
the year 2013: € 2,512,573

Zisk Spoločnosti za rok
2013: 2.512.573 €

b) Proposal on profit distribution:

b) Návrh na rozdelenie zisku:

Profit in the amount of € 2,512,573 shall be distributed to the sole shareholder of the Company, namely **Opta Minerals Inc.**, with its registered seat at Parkside Drive 407 Waterdown L0R 2H0 Ontario, Canada, as dividend.

Zisk vo výške 2.512.573 € bude vyplatený jedinému akcionárovi Spoločnosti, t.j. **Opta Minerals Inc.**, so sídlom Parkside Drive 407 Waterdown L0R 2H0 Ontario, Kanada, ako dividenda.

The chairman of the Supervisory Board invited the members of the Supervisory Board to discuss the Company's ordinary individual financial statements for the year 2013 and the proposal of the Board of Directors of the Company on the distribution of the Company's profit for the year 2013.

Predseda Dozornej rady vyzval členov Dozornej rady na diskusiu o riadnej individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2013 a návrhu predstavenstva Spoločnosti na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013.

In the discussion the members of the

V rámci diskusie neboli členmi Dozornej rady

Supervisory Board did not raise any objections or proposals to supplement the presented documents.

vznesené žiadne výhrady ani návrhy na doplnenie prezentovaných dokumentov.

2. The chairman of the Supervisory Board submitted a motion for the approval of the statement of the Supervisory Board on the Company's ordinary individual financial statements for the year 2013 and on the proposal of the Board of Directors of the Company on the distribution of the Company's profit for the year 2013.

2. Predseda Dozornej rady predložil návrh na schválenie vyjadrenia Dozornej rady k riadnej individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2013 a návrhu predstavenstva Spoločnosti na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013.

The Supervisory Board has unanimously, i.e. with 100% of the votes of all the members of the Supervisory Board, approved the following statement:

Dozorná rada schválila jednomyseľne, t.j. 100% hlasov všetkých členov Dozornej rady, nasledujúce vyjadrenie:

"The Company's ordinary individual financial statements for the year 2013 and the proposal of the Board of Directors of the Company on the distribution of the Company's profit for the year 2013, after being inspected by the Supervisory Board, shall be acknowledged without any objections.

„Dozorná rada po preskúmaní riadnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2013 a návrhu predstavenstva Spoločnosti na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013, tieto berie na vedomie bez výhrad.

The chairman of the Supervisory Board is authorized to submit this Statement to the Company's sole shareholder."

Predseda Dozornej rady sa poveruje, aby toto vyjadrenie predložil jedinému akcionárovi Spoločnosti."

Should any discrepancy between the Slovak and English versions of this document exist, the Slovak version shall prevail.

V prípade odlišností medzi slovenskou a anglickou verziou tohto dokumentu bude rozhodujúca slovenská verzia.

Waterdown, Ontario, Canada Sept 10, 2014
Place and date / Miesto a dátum



Peter Fryters
Chairman of the Supervisory Board

Annex No. 1 / Príloha č. 1

2013 ordinary individual financial statements / Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2013

**RESOLUTION OF THE SOLE
SHAREHOLDER OF THE COMPANY
Opta Minerals (Kosice) a.s.**

**ROZHODNUTIE JEDINÉHO AKCIONÁRA
SPOLOČNOSTI
Opta Minerals (Kosice) a.s.**

Opta Minerals Inc.,

a company duly incorporated under the laws of Canada, with its registered seat at Parkside Drive 407 Waterdown L0R 2H0 Ontario, Canada

(the "Sole Shareholder")

being the sole shareholder of the company

Opta Minerals (Kosice) a.s.,

with its registered seat at Vstupný areál U. S. Steel, 044 54 Košice, Slovak Republic, ID No.: 31 682 782, registered in the Commercial Register of the District Court Košice I, Section: Sa, Insert No. 435/V

(the "Company")

acting in the capacity of the Company's General Meeting pursuant to Section 190 (1) of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended,

adopts the following resolutions:

1. The Sole Shareholder of the Company acknowledges the statement of the Supervisory Board of the Company to the ordinary individual financial statements for the year 2013 and the proposal for the distribution of the Company's profit for the year 2013.

2. The Sole Shareholder of the Company has approved the ordinary individual financial statements of the Company for the year 2013 and has resolved that the economic result of this accounting period, i.e. the profit in the amount of € 2,512,573.00 shall be distributed to the Sole Shareholder as dividends.

The ordinary individual financial statements of the Company for the year 2013 form Annex No. 1

Opta Minerals Inc.,

spoločnosť riadne založená podľa kanadského práva, so sídlom Parkside Drive 407 Waterdown L0R 2H0 Ontario, Kanada

(ďalej len „Jediný akcionár“)

ako jediný akcionár spoločnosti

Opta Minerals (Kosice) a.s.,

so sídlom Vstupný areál U. S. Steel, 044 54 Košice, Slovenská republika, IČO: 31 682 782, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 435/V

(ďalej len „Spoločnosť“)

vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 ods. 1 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v platnom znení,

prijíma nasledovné rozhodnutia:

1. Jediný akcionár Spoločnosti berie na vedomie vyjadrenie dozornej rady Spoločnosti k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2013 a návrhu na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013.

2. Jediný akcionár Spoločnosti schvaľuje riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2013 a rozhodol, že hospodársky výsledok za toto účtovné obdobie, t.j. zisk vo výške 2.512.573,- € bude vyplatený Jedinému akcionárovi ako dividenda.

Riadna individuálna účtovná závierka Spoločnosti za rok 2013 tvorí prílohu č. 1 tohto rozhodnutia.

to this resolution.

The Sole Shareholder confirms that in compliance with Section 192 (2) of the Commercial Code, the Company's Board of Directors submitted for discussion along with the ordinary individual financial statements of the Company for the year 2013 also the annual report for the relevant period, which forms Annex No. 2 to this resolution, containing a report on the Company's business activities and the state of its property.

Jediný akcionár potvrdzuje, že mu bola predstavenstvom Spoločnosti v súlade s ustanovením § 192 (2) Obchodného zákonníka predložená na prerokovanie spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou Spoločnosti za rok 2013 výročná správa Spoločnosti za príslušné obdobie, ktorá tvorí prílohu č. 2 tohto rozhodnutia, obsahujúca správu o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku.

Should any discrepancy between the Slovak and English versions of this document exist, the Slovak version shall prevail.

V prípade odlišností medzi slovenskou a anglickou verziou tohto dokumentu bude rozhodujúca slovenská verzia.

In/V Waterdown, Ontario,
Canada, on/dňa Sept. 10 2014



Opta Minerals Inc.
Peter Hytes CFO

Annex No. 1 / Príloha č. 1

2013 ordinary individual financial statements / Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2013

Annex No. 2 / Príloha č. 2

2013 Annual Report / Výročná správa za rok 2013