

RESOLUTIONS OF SOLE SHAREHOLDER

The company **MTI Netherlands B.V.**, with its registered seat at Kruisbergseweg 1, Hengelo (Gelderland) 7255AG the Netherlands, registered in Commercial Register administered by the Chamber of Commerce for Centraal Gelderland under No. 09197947 (the "**Sole Shareholder**"),

as the sole shareholder of the company **SPECIALTY MINERALS SLOVAKIA, spol. s r.o.**, with its registered seat at Tatranská cesta - Vstup II, 034 00 Ružomberok, the Slovak Republic, BIN: 31 627 803, registered in the Commercial Register of District Court Žilina, Section: Sro, Insertion No.: 2599/L (the "**Company**"),

exercising in accordance with Section 132 (1) of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended (the "**Commercial Code**") the powers of the Company's General Meeting, has adopted the following

RESOLUTIONS

1. "The Sole Shareholder takes into account the opinion of the Supervisory Board on reviewed ordinary annual financial statement for 2013 and proposal for distribution of profit."
2. "The Sole Shareholder decides effective as of the date of adoption of this resolution on approval of the ordinary annual financial statement for 2013 in the submitted wording."
3. "The Sole Shareholder decides effective as of the date of adoption of this resolution on approval of the distribution of profit of the Company for 2013 in the amount EUR 2,724,652.75, which will be paid by the Company to the Sole Shareholder until 31 December 2014 at the latest in favor of bank account of the Sole Shareholder."
4. "The Sole Shareholder approves effective as of the date of adoption of this resolution concluding and

ROZHODNUTIA JEDINÉHO SPOLOČNÍKA

Spoločnosť **MTI Netherlands B.V.**, so sídlom Kruisbergseweg 1, Hengelo (Gelderland) 7255AG Holandsko, zapísaná v Obchodnom registri spravovanom Obchodnou komorou (Chamber of Commerce) pre Centraal Gelderland pod č. 09197947 („**Jediný spoločník**“),

ako jediný spoločník spoločnosti **SPECIALTY MINERALS SLOVAKIA, spol. s r.o.**, so sídlom Tatranská cesta - Vstup II, 034 00 Ružomberok, Slovenská republika, IČO: 31 627 803, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, Oddiel: Sro, Vložka č.: 2599/L („**Spoločnosť**“),

vykonávajúci v súlade s § 132 ods. 1 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov („**Obchodný zákonník**“), pôsobnosť valného zhromaždenia Spoločnosti, prijal nasledovné

ROZHODNUTIA

1. „Jediný spoločník berie na vedomie vyjadrenie dozornej rady Spoločnosti k preskúmvanej riadnej individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2013 a návrhu na rozdelenie zisku.“
2. „Jediný spoločník s účinnosťou ku dňu prijatia tohto rozhodnutia schvaľuje riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2013 v predloženom znení.“
3. „Jediný spoločník s účinnosťou ku dňu prijatia tohto rozhodnutia schvaľuje rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2013 vo výške 2.724.652,75 EUR, ktorý Spoločnosť vypláti Jedinému spoločníkovi Spoločnosti najneskôr do 31. decembra 2014, a to zaplatením na účet Jediného spoločníka.“
4. „Jediný spoločník s účinnosťou ku dňu prijatia tohto rozhodnutia schvaľuje uzavretie a podpísanie

signing of the Set-Off Agreement, which should be concluded between the Company and the Sole Shareholder in the submitted wording and mutual set off receivables resulting from this Set-Off Agreement."

Zmluvy o započítaní v predloženom znení, ktorá má byť uzavretá medzi Spoločnosťou a Jediným spoločníkom v predloženom znení a vzájomné započítanie pohľadávok vyplývajúcich z tejto Zmluvy o započítaní."

5. "The Sole Shareholder approves effective as of date of adoption of this resolution the Agreement on Performance of Position of Company's Executive, which shall be concluded between the Company and Mr. Neil George Hall, the Company's Executive in the submitted wording."

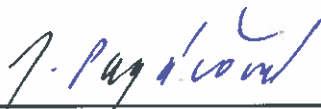
5. „Jediný spoločník s účinnosťou ku dňu prijatia tohto rozhodnutia schvaľuje zmluvu o výkone funkcie konateľa Spoločnosti, ktorá má byť uzavretá medzi Spoločnosťou a konateľom Spoločnosti pánom Neil George Hall, v predloženom znení."

These resolutions are executed in Slovak and English languages. In the event of any discrepancies between the Slovak and English versions, the Slovak version shall prevail.

Tieto rozhodnutia sú vyhotovené v slovenskom a anglickom jazyku. V prípade rozdielov medzi slovenskou a anglickou jazykovou verziou je rozhodujúca slovenská jazyková verzia.

In/V Bratislava on/dňa 30.09.2014.

MTI Netherlands B.V.



Name/Meno: JUDr. Jana Pagáčová

Title/Funkcia: authorized representative/splnomocnenec