

Z Á P I S N I C A / M E M O R A N D U M

zo zasadnutia riadneho valného zhromaždenia spoločnosti Fagor Ederlan Slovensko, a.s. so sídlom Priemyselná 12, Žiar nad Hronom 965 63, Slovenská republika, IČO: 36 022 934 (ďalej len „Spoločnosť“)/
from the ordinary session of the General Meeting of the company Fagor Ederlan Slovensko, a.s., with the registered seat Priemyselná 12, Žiar nad Hronom 965 63, Slovak Republic, Id. No.: 36 022 934 (herein after referred to only as „Company“)

Zasadnutie riadneho valného zhromaždenia bolo zvolané na základe pozvánok vypracovaných a zaslaných predstavenstvom Spoločnosti všetkým akcionárom Spoločnosti. Prítomní akcionári podpisom do listiny prítomných zo zasadnutia valného zhromaždenia Spoločnosti prejavujú súhlas s miestom, dňom a časom konania riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti.

The ordinary session of the General Meeting of the Company was summoned on the base of invitations, prepared and distributed by the Board of Directors to each Shareholder of the Company. The present shareholders of the company by signing into the list of attendance express the consent with the place, date a time of the session of the Ordinary general meeting of the company.

Miesto konania zasadnutia / The place of the General meeting session:

sídlo spoločnosti Ederlan Subsidiaries, S.L., Calle Torrebasa 7 Eskoriatza (Guipúzcoa), Španielske kráľovstvo/

Registered seat of the company Ederlan Subsidiaries, S.L., Calle Torrebasa 7 Eskoriatza (Guipúzcoa), Kingdom of Spain.

Dátum a čas zasadnutia / Date and the time of session:

21. 6. 2016, 9.00 hod.

Prítomní/present: podľa prezenčnej listiny (príloha) / *according to list of attendance (attachment)*

Schválený program riadneho valného zhromaždenia / Approved program of the ordinary session of the General meeting of the Company:

1. Otvorenie riadneho valného zhromaždenia / *Opening of the ordinary session of the General meeting*
2. Voľba orgánov riadneho valného zhromaždenia / *Members' Election of the body of ordinary session of General meeting of the Company*
3. Určenie audítora Spoločnosti na rok 2016 na overenie účtovnej závierky za rok 2016 / *Appointing of the auditor of the Company for the year of 2016 for approval of the ordinary financial statement*
4. Schválenie účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2015 / *Approval of the ordinary financial statement of the Company for year 2015*
5. Rozhodnutie o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2015 / *Decision upon the division of the profit of the Company for the year 2015*
6. Schválenie výročnej správy Spoločnosti za rok 2015 / *Approval of the annual report of the Company for year 2015*
7. Záver / *Conclusion*

PRIEBEH ZASADNUTIA RIADNEHO VALNÉHO ZHROMAŽDENIA / SHAPE OF THE ORDINARY SESSION OF THE GENERAL MEETING OF THE COMPANY:**1. Otvorenie riadneho valného zhromaždenia / Opening of the ordinary session of the General meeting**

Zasadnutie riadneho valného zhromaždenia (ďalej len „RVZ“) otvorila členka predstavenstva Spoločnosti Maria Carmen Inurria Landeras privítala všetkých prítomných akcionárov a skonštatovala, že RVZ bolo zvolané v súlade so stanovami Spoločnosti a Obchodným zákonníkom, a vzhľadom na menovitú hodnotu akcií prezentovaných akcionárov je uznášaniaschopné./

Maria Carmen Inurria Landeras, member of Board of directors opened the ordinary session of the General Meeting of the Company (hereinafter referred only as to "OGMS"). She greeted all present shareholders of the Company and proclaimed that OGMS was summoned in accordance with the statutes of the Company and the Commercial code and proclaimed the ordinary meeting as quorate.

U z n e s e n i e č. 1: / Resolution no. 1:

RVZ konštatuje prítomnosť akcionárov s menovitou hodnotou ich akcií vo výške 100% a majúcich všetkých hlasov spojených s akciami Spoločnosti./ OGMS states the attendance of shareholder possessing the share of the Company with nominal value of all shares in amount 100% and possessing all votes of the Company.

RVZ je uznášaniaschopné. / OGMS is proclaimed as quorate.

2. Voľba orgánov riadneho valného zhromaždenia / Members' Election of the body of ordinary session of General meeting of the Company

Maria Carmen Inurria Landeras následne navrhla RVZ nasledovné zloženie jeho orgánov/
Maria Carmen Inurria Landeras nominated following members of the body of the OGMS:

- *Predseda riadneho valného zhromaždenia/the president of the ordinary session of General meeting:* Maria Carmen Inurria Landeras
- *Zapisovateľ/recorder:* Juan Mari Palencia Fernandez
- *Overovatelia zápisnice/verifiers of the memorandum:* Marcial Iruretagoyena Echaniz, Juan Mari Palencia Fernandez
- *Skrutátori hlasov/scrutineers:* Marcial Iruretagoyena Echaniz, Juan Mari Palencia Fernandez

U z n e s e n i e č. 2:/ Resolution no. 2:

RVZ schvaľuje nasledovné zloženie jeho orgánov / OGMS elects following members of its own bodies:

- **Predseda riadneho valného zhromaždenia/the president of the ordinary session of the General meeting:** Maria Carmen Inurria Landeras
- **Zapisovateľ/recorder:** Juan Mari Palencia Fernandez
- **Overovatelia zápisnice/verifiers of the memorandum:** Marcial Iruretagoyena Echaniz, Juan Mari Palencia Fernandez
- **Skrutátori hlasov/scrutineer:** Marcial Iruretagoyena Echaniz, Juan Mari Palencia Fernandez

Uznesenie bolo prijaté jednohlasne./The resolution was accepted unanimously.

3. Určenie audítora Spoločnosti na rok 2016 / Appointing of the auditor of the Company for the year of 2016

Predseda RVZ predniesol prítomným akcionárom Spoločnosti návrh predstavenstva určiť ako audítora Spoločnosti na rok 2016 na overenie účtovnej závierky za rok 2016 spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 348 238, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 4864/B. / *President OGMS proposed the present shareholders the proposal of members of Board of Directors to appoint the commercial company KPMG Slovensko spol. s r.o. with registered seat: Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovak Republic, Id No.: 31 348 238, entered in Commercial register maintained by District court Bratislava I, section: Sro, file no.: 4864/B. as the auditor of the Company for the following economic year 2016 for approval of the ordinary financial statement for the year 2016.*

RVZ prijalo toto Uznesenie č. 3:/ Resolution no. 3:

RVZ určuje ako audítora Spoločnosti na rok 2016 na overenie účtovnej závierky za rok 2016 spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, IČO: 31 348 238, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 4864/B.

OGMS appointed the company KPMG Slovensko spol. s r.o. with registered seat: Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Id No.: 31 348 238, entered in Commercial register maintained by District court Bratislava I, section: Sro, file no.: 4864/B. the auditor of the company for the economic year 2016 for approval of the ordinary financial statement of the Company for year 2016.

Uznesenie bolo prijaté jednohlasne. / *The resolution was accepted unanimously.*

4. Schválenie účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2015 / Approval of the ordinary financial statement of the Company for year 2015

Predseda RVZ oboznámil prítomných akcionárov Spoločnosti s hospodárením Spoločnosti za hospodársky rok 2015, s jeho výsledkami a s hlavnými bodmi účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2015. / *President of the OGMS informed the present shareholders of the Company with the economic management of Company during the year of 2015, with the accounting balance and with main points of the ordinary financial statement of the Company for the economic year 2015.*

Predseda RVZ informoval prítomných akcionárov Spoločnosti o tom, že Spoločnosť dosiahla za hospodársky rok 2015 kladný hospodársky výsledok – zisk po zdanení vo výške 1.153.680,40 EUR.

The president of the OGMS informed the present shareholders of the Company that the Company has accomplish positive economic outcome for the economic year 2015– profit in amount of 1.153.680,40 EUR.

Predseda RVZ informoval prítomných akcionárov o stanovisku dozornej rady, ktorá odporúča valnému zhromaždeniu schváliť účtovnú závierku spoločnosti za rok 2015.

The president of the OGMS informed the present shareholders about the stand point of Board of Supervisors, which recommends to General meeting to accept the proposal of Approval of the ordinary financial statement of the company for year 2015 according to proposal proposed by the Board of Directors

Následne predseda RVZ predložil RVZ návrh na schválenie riadnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2015. / *Consequently the president of the OGMS proposed*

the proposal of Approval of the ordinary financial statement of the company for year 2015.

- vzhľadom k tomu, že žiadny z prítomných akcionárov nemal k uvedenému návrhu žiadne pripomienky ani výhrady dal predseda RVZ o tomto návrhu hlasovať. / *considering that any of the present shareholders didn't claim any comments or reservation against the presented proposal the president of OGMS called for vote.*

- za uvedený návrh hlasovalo 100 hlasov, t.j. 100% hlasov prítomných akcionárov, proti uvedenému návrhu hlasovalo 0 (slovom nula) hlasov, t.j. 0% hlasov prítomných akcionárov a hlasovania sa zdržalo 0 (slovom nula) hlasov, t.j. 0% hlasov prítomných akcionárov Spoločnosti / *for the presented proposal voted 100 votes, that means 100% of votes of the present shareholders, against the presented proposal voted 0 votes, that means 0% of votes of present shareholders, and 0 votes hold for vote, that means 0 % of votes of the present shareholders*

- predseda RVZ po hlasovaní konštatoval, že RVZ prijalo toto uznesenie / *president of OGMS after the vote proclaimed, that the OGMS adopted following resolution:*

U z n e s e n i e č. 4: / Resolution no. 4:

RVZ schvaľuje účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2015. / OGMS accepts the financial statement of the Company for the year 2015.

Uznesenie bolo prijaté jednohlasne./ *The resolution was accepted unanimously.*

5. Rozhodnutie o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2015 / Decision upon the division of the profit of the Company for the year 2015

Predseda RVZ predniesol prítomným akcionárom návrh predstavenstva spoločnosti na rozdelenie hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2015 – zisku vo výške - 1.153.680,40 EUR nasledovne:

- a) na účet č. 428 – nerozdelený zisk minulých rokov previesť sumu vo výške 1.153.680,40 EUR.

The president of the OGMS proposed the present shareholders the proposal of the Board of Directors to divide the economic outcome of the Company for the year 2014 – the profit in amount of 1.153.680,40 EUR as followed:

- a) *To the account no.: 428 – retained earnings of previous period transfer the sum in amount 1.153.680,40 EUR.*

Predseda RVZ informoval prítomných akcionárov o stanovisku dozornej rady, ktorá odporúča valnému zhromaždeniu schváliť rozdelenie zisku podľa návrhu, ktorý predložilo predstavenstvo.

The president of the OGMS has informed the present shareholders about the stand point of Board of Supervisors, which recommends to General meeting to accept the proposal to divide the economic outcome according to proposal proposed by the Board of Directors.

Akcionár: Ederlan Subsidiaries, S.L. v zastúpení Marcial Iruretagoyena Echaniz navrhol zmenu na rozdelenie hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2015 – zisku vo výške - 1.153.680,40 EUR nasledovne:

- a) vyplatiť dividendy akcionárom vo výške 807.576,00 EUR,
b) na účet č. 428 – nerozdelený zisk minulých rokov previesť sumu vo výške 346.104,40 EUR.

The shareholder: Ederlan Subsidiaries, S.L. represented by Marcial Iruretagoyena Echaniz has proposed to change the division of the economic outcome of the Company for the year 2015 – the profit in amount of 1.153.680,40 EUR as follows:

- a) To pay shareholders the dividends in amount of 807.576,00 EUR,*
- b) To the account no.: 428 – retained earnings of previous period transfer the sum in amount 346.104,40 EUR.*

S uvedeným návrhom súhlasil i druhý akcionár: MONDRAGON INVERSIONES S.P.E. S.COOP v zastúpení Juan Mari Palencia Fernandez.

Also the other shareholder: MONDRAGON INVERSIONES S.P.E. S.COOP represented by Juan Mari Palencia Fernandez has agreed with the above proposal.

Následne predseda RVZ predložil RVZ návrh na schválenie rozhodnutia o rozdelení zisku podľa návrhu akcionárov spoločnosti. / Consequently the president of the OGMS proposed the approve the division of the economic outcome as presented by company's shareholders.

- vzhľadom k tomu, že žiadny z prítomných akcionárov nemal k uvedenému návrhu žiadne pripomienky ani výhrady dal predseda RVZ o tomto návrhu hlasovať./considering that any of the present shareholders didn't claim any comments or reservation against the presented proposal the president of OGMS called for vote.

- za uvedený návrh hlasovalo 100 hlasov, t.j. 100% hlasov prítomných akcionárov, proti uvedenému návrhu hlasovalo 0 (slovom nula) hlasov, t.j. 0% hlasov prítomných akcionárov a hlasovania sa zdržalo 0 (slovom nula) hlasov, t.j. 0% hlasov prítomných akcionárov Spoločnosti/for the presented proposal voted 100 votes, that means 100% of votes of the present shareholders, against the presented proposal voted 0 votes, that means 0% of votes of present shareholders, and 0 votes hold for vote, that means 0 % of votes of the present shareholders.

- predseda RVZ po hlasovaní konštatoval, že RVZ prijalo toto uznesenie/president of OGMS after the vote proclaimed, that the OGMS adopted following resolution:

U z n e s e n i e č. 5:/ Resolution no. 5:

RVZ schválilo návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2015 - zisku spoločnosti vo výške 1.153.680,40 EUR nasledovne:

- a) vyplatiť dividendy akcionárom vo výške 807.576,00 EUR,**
- b) na účet č. 428 – nerozdelený zisk minulých rokov previesť sumu vo výške 346.104,40 EUR.**

OGMS accepted the proposal to divide the economic outcome for the year 2015 – profit of the company in amount of 1.153.680,40 EUR as followed:

- a) To pay shareholders the dividends in amount of 807.576,00 EUR**
- b) To the account no.: 428 – retained earnings of previous period transfer the sum in amount 346.104,40 EUR.**

Uznesenie bolo prijaté jednohlasne. /The resolution was accepted unanimously.

6. Schválenie výročnej správy Spoločnosti za rok 2015 / Approval of the annual report of the Company for year 2015

Predseda RVZ oboznámil prítomných akcionárov Spoločnosti s výročnou správou Spoločnosti za rok 2015 zostavenou predstavenstvom Spoločnosti, a zároveň predložil prítomným akcionárom návrh predstavenstva spoločnosti schváliť výročnú správu za rok

2015./President of the OGMS, presented the present shareholders of the Company the annual report of the Company for the year 2015, constituted by the members of Board of Directors, and proposed the proposal of the Board of Directors to approve of the annual report of the company for the year 2015.

- vzhľadom k tomu, že žiadny z prítomných akcionárov nemal k uvedenému návrhu žiadne pripomienky ani výhrady dal predseda RVZ o tomto návrhu hlasovať./considering that any of the present shareholders didn't claim any comments or reservation against the presented proposal the president of OGMS called for vote.

- za uvedený návrh hlasovalo 100 hlasov, t.j. 100% hlasov prítomných akcionárov, proti uvedenému návrhu hlasovalo 0 (slovom nula) hlasov, t.j. 0% hlasov prítomných akcionárov a hlasovania sa zdržalo 0 (slovom nula) hlasov, t.j. 0% hlasov prítomných akcionárov Spoločnosti./for the presented proposal voted 100 votes, that means 100% of votes of the present shareholders, against the presented proposal voted 0 votes, that means 0% of votes of present shareholders, and 0 votes hold for vote, that means 0 % of votes of the present shareholders.

- predseda RVZ po hlasovaní konštatoval, že RVZ prijalo toto uznesenie/president of OGMS after the vote proclaimed, that the OGMS adopted following resolution:

U z n e s e n i e č. 6:/ Resolution no.6:

RVZ schvaľuje výročnú správu Spoločnosti za rok 2015. / OGMS approves the annual report of the Company for the year 2015.

Uznesenie bolo prijaté jednohlasne. / The resolution was accepted unanimously.

7. Záver

Predseda RVZ sa poďakoval prítomným akcionárom za účasť na RVZ a zasadnutie RVZ ukončil. / President of the OGMS thanked the present shareholders for the presence on the General meeting of the Company and concluded the OGMS.

Eskoriatza, dňa 21. 6. 2016/ Eskoriatza, on the date of 21. 6. 2016

.....
Maria Carmen Inurria Landeras
predseda valného zhromaždenia/President of OGMS

.....
Juan Mari Palencia Fernandez
Zapisovateľ/recorder

.....
Marcial Iruretagoyena Echaniz
overovateľ zápisnice/verifier of the memorandum

.....
Juan Mari Palencia Fernandez
overovateľ zápisnice/verifier of the memorandum

