

**Report of the Board of Directors under art.
194, para. 4 of the Commerce Act**

Hereby the Board of Directors of Planets Pride Balkans AD, registered with the Commercial Register at the Bulgarian Registry Agency under UIC 203180566, having its seat and registered address in Ovcha Kupel 2 region, bl. 12A, ap. 14, Gavrosh Pastry Shop (hereinafter referred to as the "Company") sets out its arguments in favour of the proposal addressed to the shareholders of the Company to restrict their pre-emptive rights in the capital increase of the company to be discussed at the shareholders' meeting on 10.12.2021.

1. Grounds for restriction of the pre-emptive right

The Board of Directors has convened a shareholders' meeting to discuss and approve the increase of the Company's capital by issuance of 12,500 new physical common registered voting shares at a nominal value of BGN 1 each and an issue value of BGN 27.53808 each under the condition that the new shares will be fully subscribed by the shareholder PP Group ApS for an in-kind contribution of the following rights: all receivables of PP Group ApS towards the Company under Loan Agreement dated 29.08.2014 and Loan Agreement dated 13.06.2016 which, according to the expert opinion of three independent experts prepared in accordance with Art. 72, para. 2 of the Commerce Act are at a total value of BGN 344,226 (three hundred forty-four thousand, two hundred and twenty-six Bulgarian levs).

This capital increase is related to the restructuring of the Company's debt, the terms of which have been agreed between the shareholders and none of the other shareholders wishes to participate in the capital increase.

2. Justification of the issue value of the shares

The issue value of one share in the capital increase of the Company by means of the in-kind contribution by PP Group ApS is in the amount of BGN 27.53808 and reflects the arrangements between the shareholders in relation to the restructuring of the Company's debts towards the shareholder PP Group ApS.

**Доклад на Съвета на директорите по чл.
194, ал. 4 от Търговския закон**

В настоящия доклад Съвета на директорите на „Планетс Прайд Болкънс“ АД, регистрирано в търговския регистър на Агенция по вписванията с ЕИК 203180566, със седалище и адрес на управление в гр. София 1632, район Овча купел, ж.к. Овча купел 2, бл. 12А, ап. 14, Сладкишница "Гаврош" (наричано по-долу „Дружеството“) излага мотивите за предложението, отправено към акционерите, за ограничаване на предимственото им право да запишат акции при увеличаването на капитала на Дружеството, обсъждането на което е насрочено за 10.12.2021г.

1. Причини за ограничаване на предимственото право

Съветът на директорите е свикал общото събрание на акционерите, за да обсъди и приеме решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 12 500 нови налични обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка и емисионна стойност от 27.53808 всяка, при условие, че новите акции ще бъдат изцяло записани от акционера ПП Груп АпС срещу непарична вноска на следните права: всички вземания на ПП Груп АпС към Дружеството по Договор за заем от 29.08.2014г. и Договор за заем от 13.06.2016г., които съгласно заключението на трите независими вещи лица, изготвено в съответствие с чл. 72, ал. 2 от Търговския закон са на обща стойност от 344 226 (триста четиридесет и четири хиляди, двеста двадесет и шест лева).

Това увеличение на капитала е свързано с реструктуриране на задълженията на Дружеството, условията на което са договорени между съдружниците и никой от останалите съдружници не желае да участва в увеличението на капитала.

2. Обосновка на емисионната стойност на акциите

Емисионната стойност на една акция, при увеличението на капитала на Дружеството срещу непаричната вноска от ПП Груп АпС е в размер на 27.53808 лева и отразява договореностите между акционерите относно реструктурирането на задълженията на Дружеството към акционера ПП Груп АпС.

In the event of any discrepancy between the texts in the Bulgarian and in the English version, the Bulgarian language version shall prevail.

В случай на противоречие между съдържанието на текстовете в английския и българския вариант, водещ ще бъде българският вариант.

MEMBERS OF / ЧЛЕНОВЕ НА

THE BOARD OF DIRECTORS:/ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

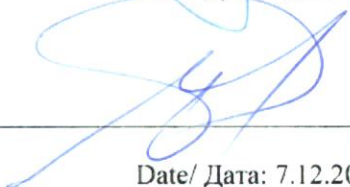
Jesper Hansen/

Йеспер Хансен:


Date/ Дата: 7.12.2021

Radi Radev Stambolov/

Ради Радев Стамболов:


Date/ Дата: 7.12.2021

Emil Valeriev Tsikov/

Емил Валериев Циков:


Date/ Дата: 7.12.2021