

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI

REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD ON THE CONTROL ACTIVITIES

obchodní společnosti **AG FOODS Group a.s.**, IČ 246 68 389, se sídlem Brno - Lesná, Soběšická 151, PSČ 638 00, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 6852 („**Společnost**“)

of business company **AG FOODS Group a.s.**, ID No. 246 68 389, with its registered seat at Brno - Lesná, Soběšická 151, Postal Code 638 00, Czech Republic, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno under File No. B 6852 (“**Company**”)

V průběhu roku 2015 došlo ze strany dozorčí rady Společnosti k pozastavení výkonu funkce člena představenstva panu Martinovi Sedláčkovi a panu Karlovi Cvejnovi a ke svolání valné hromady, která se poté na základě dohody všech akcionářů Společnosti konala dne 23. 7. 2015. Tato valná hromada pana Martina Sedláčka a pana Karla Cvejna z funkce členů představenstva odvolala, a to z důvodů uvedených v příslušném usnesení valné hromady, a zvolila novými členy představenstva pana Piotra Millera a pana Miroslawa Janického. Valná hromada konaná dne 18. 11. 2015 odvolala pana Miroslawa Janického z funkce člena představenstva a novým členem představenstva zvolila pana Marcina Konarského.

During year 2015, Supervisory Board has suspended the performance of function of the member of the Board of Directors to Mr. Martin Sedláček and Mr. Karel Cvejn and convened general meeting, which then took place on 23. 7. 2015 on basis of the agreement between all shareholders of the Company. This general meeting recalled from the function of Board of Directors Mr. Martin Sedláček and Mr. Karel Cvejn, and that from the reasons provided in the respective resolution of the general meeting, and it elected Mr. Piotr Miller and Mr. Miroslaw Janicki as new Board of Directors members. General meeting, which took place on 18. 11. 2015, recalled Mr. Miroslaw Janicki from the function of the member of the Board of Director and it elected Mr. Marcin Konarski as new member of the Board of Director.

Dozorčí rada Společnosti v roce 2015 plnila své povinnosti a vykonávala svá práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích („**ZOK**“) a stanovami Společnosti.

The Supervisory Board fulfilled its obligations and performed its rights during year 2015 in accordance with the Act No. 90/2012 Coll., on business corporations (“**ABC**”), and articles of association of the Company.

Dozorčí rada přezkoumala (i) auditovanou konsolidovanou výroční zprávu, auditovanou individuální účetní závěrku a auditovanou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období končící dne 31. prosince 2015, (ii) zprávu o vztazích mezi propojenými osobami Společnosti za účetní období končící dne 31. prosince 2015 a (iii) zprávu představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Společnosti, jak byly předloženy představenstvem Společnosti, a dospěla k závěru, že (i) účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny řádně a v souladu se skutečností a (ii) výše uvedené dokumenty správně zobrazují situaci Společnosti ke dni 31. prosince 2015.

The Supervisory Board reviewed (i) the Audited Consolidated Annual Report, Audited Individual Financial Statements and Audited Consolidated Financial Statements of the Company for the fiscal year ending 31 December 2015, (ii) Report on Relations between Connected Entities of the Company for the fiscal year ending 31 December 2015, (iii) Report of the Board of Directors on Entrepreneurial Activities and Property of the Company, as submitted by the Board of Directors, and reached the conclusion that (i) the accounting entries and records were maintained in a due manner in accordance with the actual state of facts and (ii) the abovementioned documents correctly reflect the situation of the Company as of 31 December 2015.

Dozorčí rada společnosti souhlasí se závěrem představenstva, že v rozhodném období nevznikla Společnosti újma ve smyslu § 71 nebo 72 ZOK.

The Supervisory Board agrees with the conclusion of the Board of Directors that no loss occurred during decisive period to the Company within the meaning of Section 71 or 72 of the ABC.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě

The Supervisory Board recommends the general

Společnosti, aby schválila:

1. auditovanou individuální účetní závěrku a auditovanou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období končící dne 31. prosince 2015, jak byly předloženy představenstvem, a
2. návrh představenstva Společnosti na převod zisku Společnosti za rok 2015 na účet nerozdělený zisk z minulých let, jak byl předložen představenstvem.

Tento dokument je vyhotoven v českém a anglickém znění. V případě jakýchkoli rozporů mezi jazykovými verzemi má české znění přednost.

meeting of the Company to approve:

1. Audited Individual Financial Statements and Audited Consolidated Financial Statements of the Company for the fiscal year ending 31 December 2015 as submitted by the Board of Directors, and
2. the Proposal of the Board of Directors of the Company for the Transfer of the Profit of the Company from Year 2015 to the Account of Undistributed Profit from Previous Years, as submitted by the Board of Directors.

This document is executed in Czech and English. In case of any discrepancies between the language versions, the Czech version shall prevail.

Podpisová strana následuje/Signature page follows

V/In Lodz dne/on 18.05.2016



Tomasz Stamirowski
Předseda dozorčí rady/Chairman of the Supervisory Board