

ПРОТОКОЛ

от редовно общо събрание на акционерите в „Мадара Юръп“ АД

Днес, 27.06.2014г., се проведе редовно Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД, ЕИК 200341288, със седалище и адрес на управление: бул. „Княз Борис I“ № 82, ет. 2, ап. 3, район „Одесос“, гр. Варна 9002 (наричани по-долу съответно „Общото Събрание“ и „Дружеството“).

Общото Събрание се свика с писмена покана на Съвета на директорите на Дружеството, публикувана в Търговския регистър на 23.05.2014г., съгласно процедурата, предвидена в закона и Устава на Дружеството и оповестена съгласно член 115 от Закона за публично предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“).

Общото Събрание започна в указания в поканата за свикването му час – 16:00 ч. и на указаното място – бул. „Княз Борис I“, № 82, ет. 2, ап. 3, район „Одесос“, гр. Варна 9002, като регистрацията на акционерите и техните представители за участие в Общото Събрание започна в 15:45 ч.

На Общото събрание присъстваха всички акционери, представляващи 100% от регистрирания капитал, а именно:

1. **Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид**, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление ул. „Мил“ № 93, КОРМИ QRM3102, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер С 41426, притежаващо 47,498 (четиридесет и седем хиляди четиристотин деветдесет и осем) акции, представлявано от Яна Пламенова Сенкова, документ за самоличност №152309109, изд. на 30.07.2004 г. от МВР - гр. Русе, адрес гр. Русе, ул. Никола Табаков 1, бл. 109, по силата на пълномощно, приложено към настоящия протокол;

2. **Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид**, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Британски Вирджински острови, със седалище и адрес на управление Мейн Стрийт 263, Роуд Таун, Тортола, Британски Вирджински Острови, вписано в Търговския регистър под № 548716, притежавашо 2,500 (две хиляди и петстотин) акции, представлявано от Ангел Калев Донеv, документ за самоличност № 640226876, изд. на 04.06.2010 г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Разлог“, бл. 705, вх. 8, ап. 124, по силата на пълномощно, приложено към настоящия протокол; и

3. **Радослав Димитров Димитров**, ЕГН 6709200963, притежаваш 2 (две) акции, представляван от Николина Димитрова Лексин, документ за самоличност № 604024980, изд. на 04.06.2009 г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Детелина“ № 1, ет. 5, ап. 21, по силата на

MINUTES

from the regular General Meeting of the Shareholders of Madara Europe AD

Today, 27th June 2014 was held the regular General Meeting of the Shareholders of Madara Europe AD, UIC 200341288, having its seat and address of management: No 82, Knyaz Boris I Blvd., floor 2, apartment 3, Odessos municipal region, 9002 (hereinafter referred to as “the General Meeting” and “the Company“).

The General Meeting was convened with a written invitation from the Board of Directors of the Company, published in the Commercial Register on 23rd May 2014, in accordance with the procedure envisaged in the law and the Articles of Association of the Company and announced in accordance with Article 115 of the Public Offering of Securities Act (“POSA”).

The General Meeting began at the instructed in the invitation hour for convening – 4 p.m., at the instructed place - at No 82, Knyaz Boris I Blvd., floor 2, apartment 3, Odessos municipal region, 9002 Varna. The registration of the shareholders and their representatives for participation in the General Meeting began at 3:45 p.m.

The General Meeting was attended by all the shareholders, representing 100% of the registered share capital, namely:

1. **Rainbow Malta (Holdings) Limited**, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management at 93, Mill Street, QORMI QRM3102, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C 41426, holding 47,498 (forty seven thousand four hundred and ninety eight) shares, represented by Yana Plamenova Senkova, holding an identification document No 152309109, issued on 30.07.2004 by Ministry of Internal Affairs - Rousse, with address at: Rousse, No 1 Nikola Tabakov Str., building 109; authorized by virtue of a power of attorney attached hereto;

2. **Rainbow Group Services Limited**, a company organized and existing according to the laws of the British Virgin Islands, with seat and address of management at 263 Main Street, Road Town, Tortola, the British Virgin Islands, registered with the Company Register under No 548716, holding 2,500 (two thousand and five hundred) shares, represented by Angel Kalev Donev, holding an identification document No 640226876, issued on 04.06.2010 by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, Razlog Str., building 705, entr. 8, app. 124, authorized by virtue of a power of attorney attached hereto; and

3. **Radoslav Dimitrov Dimitrov**, PIN 6709200963, holding 2 (two) shares represented by Nikolina Dimitrova Lexin, holding an identification document No 604024980, issued on 04.06.2009 by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, No 1 Detelina

пълномощно, приложено към настоящия протокол.

Акционерите единодушно избраха:

Председател на Общото събрание

- Яна Пламенова Сенкова;

Секретар на Общото събрание

- Ангел Калев Донеv;

Преброител на гласовете

- Николина Димитрова Лексин.

Председателят констатира, че е налице установеният съгласно закона и Устава на Дружеството кворум и Общото Събрание може да заседава и да приема валидно решения.

Общото събрание на акционерите протече при следния дневен ред:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2013 г.
2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г.
3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.
4. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.
5. Приемане на годишния доклад на одитния комитет за 2013 г.
6. Вземане на решение относно разпределяне на печалба и покриване на загуби.
7. Избор на регистриран одитор за одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.
8. Вземане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2013 г.
9. Приемане на доклада на Съвета на Директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи на Дружеството за 2013г.
10. Разни.

По така предложения дневен ред бяха направени следните предложения за решения, по които беше гласувано:

1. Предложение по т. 1 от дневния ред:

Проект за решение: "Общото Събрание приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на

str., floor 5, app. 21, authorized by virtue of a power of attorney attached hereto.

The shareholders unanimously appointed for:

Chairman of the General Meeting

- Yana Plamenova Senkova;

Secretary of the General Meeting

- Angel Kalev Donev;

Counter of the votes:

- Nikolina Dimitrova Lexin.

The Chairman ascertained that there is the necessary quorum under the law and the Articles of Association and the General Meeting may hold a session and validly pass resolutions.

The General Meeting was held with the following agenda:

1. Approval of the annual report of the Board of Directors on the business activity of the Company in 2013.
2. Approval of the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2013.
3. Approval of the Auditors' report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2013.
4. Approval of the audited annual financial statements of the Company for year 2013.
5. Approval of the annual report of the audit committee for 2013.
6. Resolving on profit distribution and covering of losses.
7. Appointment of a registered auditor for audit of the annual financial statements of the Company for 2014.
8. Resolving on discharge of the members of the Board of Directors of the Company from liability for their activities in 2013.
9. Approval of the report of the Board of Directors for the application of the policy for the remuneration of the management and controlling bodies of the Company for 2013.
10. Miscellaneous.

Under this agenda were made the following proposals for resolutions which were voted for:

1. Proposed resolution under item 1 of the Agenda:

Draft resolution: "The General Meeting approves the annual report of the Board of Directors on the business

Дружеството през 2013 г.”

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

2. *Предложение по т. 2 от дневния ред:*

Проект за решение: “Общото събрание приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г.”

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

3. *Предложение по т. 3 от дневния ред:*

Проект за решение: “Общото събрание приема Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.”

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

4. *Предложение по т. 4 от дневния ред:*

Проект за решение: “Общото събрание приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.”

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;

activity of the Company in 2013.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

2. *Proposed resolution under item 2 of the Agenda:*

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2013.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

3. *Proposed resolution under item 3 of the Agenda:*

Draft resolution: “The General Meeting approves the Auditors’ report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2013.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

4. *Proposed resolution under item 4 of the Agenda:*

Draft resolution: “The General Meeting approves the audited annual financial statements of the Company for year 2013.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;

- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

5. *Предложение по т. 5 от дневния ред:*

Проект за решение: “Общото събрание приема годишния доклад на одитния комитет за 2013г.”.

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

6. *Предложение по т. 6 от дневния ред:*

Проект за решение: “Дружеството не разпределя печалба, тъй като е реализирало загуба за изминалата 2013г., и не покрива загуби, тъй-като няма неразпределена печалба от минали периоди”.

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

7. *Предложение по т. 7 от дневния ред:*

Проект за решение: “Общото събрание избира “КПМГ България” ООД – специализирано одиторско предприятие, което да извърши одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014г.

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

8. *Предложение по т. 8 от дневния ред:*

Проект за решение: “Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството - Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, представлявано от г-н Пол Райли; Скот Джеймс Пъркинс,

- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

5. *Proposed resolution under item 5 of the Agenda:*

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the audit committee for 2013.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

6. *Proposed resolution under item 6 of the Agenda:*

Draft resolution: “The Company shall not distribute profits as it realized loss for 2013 and shall not cover losses as no undistributed profits available from previous periods.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

7. *Proposed resolution under item 7 of the Agenda:*

Draft resolution: “The General Meeting appoints KPMG Bulgaria OOD – a specialised audit company, to perform audit of the annual financial statements of the Company for 2014.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

8. *Proposed resolution under item 8 of the Agenda:*

Draft resolution: “The General Meeting discharges the members of the Board of Directors of the Company - Rainbow Malta (Holdings) Limited, represented by Mr. Paul Riley; Scott James Perkins and Lujdmil Vladimirov

и Людмил Владимиров Гачев за дейността им през 2013г.

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Вздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

9. Предложение по т. 9 от дневния ред:

Проект за решение: „Общото събрание приема доклада на Съвета на Директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи на Дружеството за 2013г.“

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Вздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

10. Разни

Председателят предостави думата на акционерите за изказвания и предложения за разисквания. След като такива не постъпиха, не бяха гласувани предложения и не бяха взети решения.

С това дневният ред беше изчерпан и Общото събрание беше закрито от Председателя в 17:00 часа.

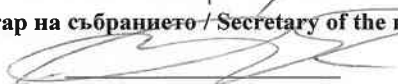
Всички документи във връзка с провеждането на Общото събрание на „Мадара Юръп“ АД и приложени към протокола представляват неразделна част от него.

Настоящият протокол е изготвен и подписан в 2 (два) идентични двуезични екземпляра на английски и български език. В случай на несъответствие между английския и българския текст, българският текст ще има предимство.

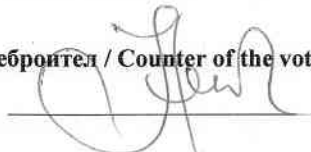
Председател на събранията / Chairman of the meeting:



Секретар на събранията / Secretary of the meeting:



Пребронител / Counter of the votes:



Gachev, from liability for their activities in 2013.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

9. Proposed resolution under item 9 of the Agenda:

Draft resolution: “The General Meeting approves the report of the Board of Directors for the application of the policy for the remuneration of the management and controlling bodies of the Company for 2013.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

10. Miscellaneous

The Chairman gave the floor to the shareholders for comments and proposals for discussions. Since there were no such, no proposals were voted and no resolutions were passed.




Thus the agenda was completed and the General Meeting was closed by the Chairman at 5:00 p.m.

All documents related to the holding of the General Meeting of Madara Europe AD attached hereto are inseparable part of these minutes.

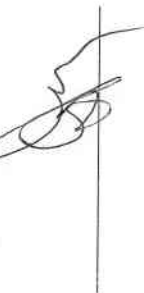
These minutes have been drawn and executed in 2 (two) identical bilingual counterparts in English and Bulgarian. In the event of discrepancies between the English and the Bulgarian text, the Bulgarian one shall prevail.

**Списък на акционерите, присъстващи на редовното
общо събрание на „Мадара Юръл“ АД от 27.06.2014 г.**

Приложение 1 към протокол от Общото събрание

| АКЦИОНЕР | БРОЙ ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ | % ОТ КАПИТАЛА | ПОДПИС НА АКЦИОНЕРА |
|---|--|------------------|---|
| <p>1. Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление ул. „Мил“ № 93, КОРМИ QRM3102, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер С 41426, чрез пълномощник Яна Пламенова Сенкова, документ за самоличност №152309109, изд. на 30.07.2004г. от МВР - гр. Русе, адрес гр Русе, ул. Никола Табаков 1, бл. 109</p> | <p>47,498 (четиридесет и седем хиляди четиристотин деведесет и осем) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една</p> | <p>94.996 %</p> |  |
| <p>2. Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Британски Вирджински острови, със седалище и адрес на управление Мейн Стрийт 263, Роуд Таун, Торгола, Британски Вирджински Острови, вписано в Търговския регистър под № 548716, чрез пълномощник Ангел Калев Донеv, документ за самоличност № 640226876, изд. на 04.06.2010 г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Разлог“, бл. 705, вх. 8, ап. 124</p> | <p>2,500 (две хиляди и петстотин) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една</p> | <p>5 %</p> |  |
| <p>3. Радослав Димитров Димитров, ЕГН 6709200963 Николина Димитрова Лексин, документ за самоличност № 604024980, изд. на 04.06.2009 г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Детелина“ № 1, ет. 5, ап. 21</p> | <p>2 (две) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една</p> | <p>0.004%</p> |  |

Председател на Общото събрание:



Секретар на Общото събрание:

