

## ПРОТОКОЛ

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

Днес, 28.02.2014 г., се проведе извънредно 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 24.01.2014 г., 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, представявано 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, притежаващо 2,500 (две хиляди и петстотин) акции, представявано 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, притежаващ 2 (две) акции, представяван 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 пълномощно, приложено към настоящия

## MINUTES

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

Today, 28 February 2014 was held the extraordinary 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 24 January 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 Kaley 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 str., floor 5, app. 21, authorized by virtue of a power of attorney attached hereto.

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.

Председателят обяви, че на основание член 114а, алинея 4 от ЗППЦК в настоящото заседание по въпроса от дневния ред по т. 1 правото си на глас могат да упражняват всички акционери, с изключение на Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид и Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид като заинтересовани лица спрямо „Мадара Юръп“ АД.

**Общото събрание на акционерите протече при следния дневен ред:**

1. Вземане на решение по чл. 114, ал.1, т.2 от ЗППЦК за одобряване на условията за сключване от Дружеството на договор за револвиращ кредит с „Бългериан Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, след представяне на мотивиран доклад от Съвета на директорите на Дружеството за целесъобразността и условията на кредита и овластяване на Дружеството, чрез Изпълнителния директор да сключи договора.

## 2. 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 на акционерите потвърждава целесъобразността и условията на договора за револвиращ кредит и овластява Дружеството чрез Изпълнителния директор да сключи договор за револвиращ кредит с „Бългериан Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, при следните параметри:

- револвиращият кредит ще бъде в максимален размер до 300 000 (триста хиляди) евро;
- кредитът ще бъде получен на траншове съобразно нуждите на Компанията;

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 Chairman announced that under Article 114a, Para 4 of the POSA in the current meeting for the item 1 of the Agenda the right to vote may be exercised by all the shareholders except for Rainbow Malta (Holdings) Limited and Rainbow Group Services Limited as interested parties towards Madara Europe AD.

**The General Meeting was held with the following agenda:**

1. Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of signing by the Company of a revolving credit agreement with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the credit and authorising the Company, through the Executive Director to conclude the agreement.

## 2. 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 of the Shareholders confirms the expedience and the conditions of the revolving credit agreement and authorises the Company through the Executive Director to conclude a revolving credit agreement with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, under the following parameters:

- the revolving credit will be up to the maximum amount of EUR 300,000 (three hundred thousand);
- the credit will be received in tranches in accordance with the needs of the Company;
- the credit will be provided for a term of up to 2

- кредитът се предоставя за срок от 2 години;
- Лихвата по кредита ще бъде на пазарни нива и ще е в размер на 3-месечния Euribor плюс максимум до 6% годишно.
- Договорът ще бъде сключен в полза на дружеството.

years;

- the credit will attract interest at market level at the amount of the 3-month Euribor adding maximum of 6% annually;

- the agreement will be concluded to the benefit of the Company.

Гласуването приключи със следните резултати:

The voting ended with the following results:

Общ брой действително подадени гласове – 1

Total number of actually given votes – 1

- Гласували „За“ – с 2 броя акции, представляващи 100% от представения капитал на събранието с право на глас съгласно член 114а, алинея 4 от ЗППЦК;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

- Votes “In favour” – with 2 shares, representing 100% of the represented share capital at the General Meeting with voting right under Article 114a, Para 4 of the POSA;

- Votes “Against” – none;

- Votes “Abstained” – none.

Предложението се приема.

The proposed resolution is passed.

## 2. Разни

## 2. Miscellaneous

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.

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.

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

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

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

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

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.

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.




**Председател на събранието / Chairman of the meeting:**

**Секретар на събранието / Secretary of the meeting:**

**Преброятел / Counter of the votes:**

Списък на акционерите, присъстващи на извънредното общо събрание на „Мадара Юръп“ АД от 28.02.2014 г.

Приложение 1 към протокол от Общото събрание

АКЦИОНЕР	БРОЙ ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	% ОТ КАПИТАЛА	ПОДПИС НА АКЦИОНЕРА
1. <b>Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид</b> , 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 30.07.2004 г. от МВР - гр. Русе, адрес гр Русе, ул. Никола Табаков 1, бл. 109	47,498 (четиридесет и седем хиляди четирстотин деведесет и осем) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една	94.996 %	
2. <b>Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид</b> , 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 Донев, 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	2,500 (две хиляди и петстотин) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една	5 %	
3. <b>Радослав Димитров Димитров</b> , 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	2 (две) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една	0.004%	

Председател на Общото събрание:

Секретар на Общото събрание:



