

ПРОТОКОЛ

от извънредно общо събрание на акционерите в
„Мадара Юръп” АД

Днес, 05.12.2016 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 04.11.2016 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 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 49,998 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и осем) акции, представлявано от Ангел Калев Донеv, документ за самоличност №, изд. на г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул., бл., вх., ап., по силата на пълномощно, приложено към настоящия протокол; и
2. **Радослав Димитров Димитров**, ЕГН, притежаващ 2 (две) акции, представляван от Гергана Маринова Маринова, документ за самоличност №, изд. на от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул.№.., по силата на пълномощно, приложено към настоящия протокол.

Акционерите единодушно избраха:

Председател на Общото събрание

- Ангел Калев Донеv;

Секретар и преброител на гласовете на Общото събрание

- Гергана Маринова Маринова.

MINUTES

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

Today, 05 December 2016 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 4th November 2016, 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 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 49,998 (forty nine thousand nine hundred ninety eight) shares, represented by Angel Kalev Donev, holding an identification document No, issued on by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna,, building, entr. app., authorized by virtue of a power of attorney attached hereto; and
2. **Radoslav Dimitrov Dimitrov**, PIN, holding 2 (two) shares represented by Gergana Marinova Marinova, holding an identification document No, issued on by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, No..... str....., authorized by virtue of a power of attorney attached hereto.

The shareholders unanimously appointed for:

Chairman of the General Meeting

- Angel Kalev Donev;

Secretary and counter of the votes of the General Meeting

- Gergana Marinova Marinova.

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 по т. 10 от дневния ред правото си на глас могат да упражняват всички акционери, с изключение на Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид като заинтересувано лице спрямо „Мадара Юръп“ АД.

Общото събрание на акционерите протече при следния дневен ред:

1. Вземане на решение за промяна в състава на Съвета на Директорите на дружеството.
2. Вземане на решение за освобождаване от отговорност на Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление Ниво 2 Запад, Меркюри Тауър, „Иксчейндж“ Финансов и Бизнес център, ул. „Елиа Замит“, Сейнт Джулианс, STJ 3155, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер C41426, което е представявано от г-н Пол Райли, за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2016г. до 05.12.2016г.
3. Вземане на решение за определяне на възнаграждението на новоизбрания член на Съвета на директорите на Дружеството Пол Райли.
4. Вземане на решение за определяне на размера на гаранцията за управлението на новоизбраният член на Съвета на директорите Пол Райли.
5. Вземане на решение по чл. 114, ал.1, т.2 от ЗППЦК за одобряване на промяна на срока на сключен от Дружеството договор за револвиращ кредит с „Бългериан Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, одобрен с решение на Общото събрание на акционерите от 28.02.2014г., след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на кредита.
6. 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 освобождава като член на Съвета на директорите на Дружеството Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със

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 item 10 of the Agenda the right to vote may be exercised by all the shareholders except for Rainbow Group Services Limited as interested party towards Madara Europe AD.

The General Meeting was held with the following agenda:

1. Adopting a resolution for change in the composition of the Board of Directors of the Company.
2. Adopting a resolution for releasing from liability Rainbow Malta (Holdings) Limited, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management at Level 2 West, Mercury Tower, The Exchange Financial and Business Centre, Elia Zammit Street, St. Julian's STJ 3155, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, which is represented by Mr Paul Riley, for its activity as a member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2016 to 05.12.2016.
3. Adopting a resolution for determining the remuneration of the newly appointed member of the Board of Directors of the Company Paul Riley.
4. Adopting a resolution for determining the amount of the guarantee for the management of the newly appointed member of the Board of Directors Paul Riley.
5. Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of an amendment of the term of the revolving credit agreement concluded by the Company with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, approved with a resolution of the General meeting of the shareholders held on 28.02.2014., after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the credit.
6. 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 releases as a member of the Board of Directors of the Company Rainbow Malta (Holdings) Limited, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management

седалище и адрес на управление Ниво 2 Запад, Меркюри Тауър, „Иксчейндж“ Финансов и Бизнес център, ул.„Елиа Замит“, Сейнт Джулианс, STJ 3155, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер С 41426, което е представявано от г-н Пол Райли. Общото Събрание на акционерите избира за член на Съвета на директорите на Дружеството г-н Пол Райли, гражданин на Обединено кралство Великобритания и Северна Ирландия, роден на 20.10.1959г. в гр. Стоктън. Мандатът на новоизбрания член на Съвета на Директорите на Дружеството е 5 години.”

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 на акционерите освобождава от отговорност Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление Ниво 2 Запад, Меркюри Тауър, „Иксчейндж“ Финансов и Бизнес център, ул.„Елиа Замит“, Сейнт Джулианс, STJ 3155, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер С41426, което е представявано от г-н Пол Райли, за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2016 до 05.12.2016г.”

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 на акционерите определя, че предвид началната фаза на проектите на Дружеството и в съответствие с Политиката за възнагражденията на членовете на управителните и контролни органи на Дружеството, на Пол Райли няма да се изплаща възнаграждение за дейността му като новоизбран член на Съвета на директорите на Дружеството.“

at Level 2 West, Mercury Tower, The Exchange Financial and Business Centre, Elia Zammit Street, St. Julian's STJ 3155, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, which is represented by Mr Paul Riley. The General Meeting of the Shareholders appoints as a member of the Board of Directors of the Company Mr Paul Riley, citizen of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, born on 20.10.1959 in the town of Stockton. The mandate of the newly appointed member of the Board of Directors of the Company is 5 years.”

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 of the Shareholders releases from liability Rainbow Malta (Holdings) Limited, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management at Level 2 West, Mercury Tower, The Exchange Financial and Business Centre, Elia Zammit Street, St. Julian's STJ 3155, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, which is represented by Mr Paul Riley, for its activity as a member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2016 to 05.12.2016.”

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 of the Shareholders determines that taking into account the initial stage of the projects of the Company and in accordance with the Policy for the remuneration of the members of the managing and controlling bodies of the Company no remuneration shall be due to Paul Riley for his activity as a newly appointed member of the Board of Directors of the Company.”

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 на акционерите определя гаранция за управлението на новоизбрания член на Съвета на директорите на дружеството Пол Райли в размер на 1000 /хиляда/ лева.“

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.

5. Предложение по т. 5 от дневния ред:

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите одобрява промяна на срока на сключения от дружеството договор за револвиращ кредит с „Български Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474 от 2 /две/ на 10 /десет/ години. Останалите условия на договора за кредит, одобрен с решение на Общото събрание на акционерите от 28.02.2014г., остават непроменени.“

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 2 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството, съгласно член 114а, алинея 4 от ЗППЦК;
- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

6. Разни

Председателят предостави думата на акционерите за

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 of the Shareholders determines a guarantee for the management of the newly appointed member of the Board of Directors Paul Riley at the amount of BGN 1000 /one thousand/.”

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.

5. Proposed resolution under item 5 of the Agenda

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders approves an amendment of the term of the revolving credit agreement concluded by the Company with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, from 2 /two/ to 10 /ten/ years. The other conditions of the revolving credit agreement, approved with a resolution of the General meeting of the shareholders held on 28.02.2014 remain unchanged.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 2 ordinary registered book-entry voting shares, representing 100% of the share capital of the Company under Article 114a, Para 4 of the POSA;
- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

6. Miscellaneous

The Chairman gave the floor to the shareholders for

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 1 (един) двуезичен екземпляр на английски и български език. В случай на несъответствие между английския и българския текст, българският текст ще има предимство.

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 1 (one) bilingual copy 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 и пребронител на гласовете на събранието / Secretary and counter of the votes of the meeting:

