

ПРОТОКОЛ

от заседание на Съвета на директорите на „Мадара Юръп“ АД

Днес, 28.10.2016 г., се проведе заседание на Съвета на директорите 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 (наричано по-долу „Дружеството“),

В заседанието взеха участие двама от членовете на Съвета на директорите, а именно:

- Скот Джеймс Пъркинс,
- Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, представлявано от г-н Пол Райли, и

При наличие на кворум, съгласно Устава на Дружеството и Търговския закон, заседанието се проведе при следния дневен ред:

1. На основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон и чл. 18 от Устава на Дружеството, вземане на решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД, което да се проведе на **05.12.2016г. от 16:00ч.** на адреса на управление на Дружеството.

По точка единствена от дневния ред, Съветът на директорите единодушно взе следното решение:

На основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон и чл. 18 от Устава на Дружеството приема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, което да се проведе на **05.12.2016г. от 16:00ч.** на адреса на управление на Дружеството (наричано по-долу „Общото Събрание“) при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Вземане на решение за промяна в състава на Съвета на директорите на Дружеството.

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 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 представлявано от г-н Пол Райли.

MINUTES

of a Meeting of the Board of Directors of Madara Europe AD

Today, 28th October 2016 was held a session of the Board of Directors of **Madara Europe AD** UIC 200341288, having its seat and address of management: No 82, Knyaz Boris I, floor 2, apartment 3, Odessos municipal region, 9002 Varna (hereinafter referred to as “**the Company**”),

The meeting was attended by two members of the Board of Directors, namely:

- **Scott James Perkins,**
- **Rainbow Malta (Holdings) Limited,** represented by Mr Paul Riley, and

It was established that there was a quorum according to the Articles of Association of the Company and the Commercial Act, the session was held under the following agenda:

1. On the grounds of Art. 223, para 1 of the Commercial Act and Art. 18 of the Articles of Association of the Company, adopting a resolution for convening of an extraordinary general meeting of the shareholders of Madara Europe AD which will be held on **05.12.2016 at 16:00 p.m.** at the address of management of the Company.

Under the sole item of the agenda, the Board of the Directors unanimously passed the following resolution:

On the grounds of Art. 223, para 1 of the Commercial Act and Art. 18 of the Articles of Association of the Company, resolves to convene an extraordinary general meeting of shareholders, which is to be held on **05.12.2016 at 16:00p.m.** at the address of management of the Company (hereinafter referred to as the “General Meeting”) under the following agenda and draft resolutions:

1. Adopting a resolution for change in the composition of the Board of Directors of the Company

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 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.

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.”

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.”

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 представлявано от г-н Пол Райли, за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2016г. до 05.12.2016г.*

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.*

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 C41426, което е представлявано от г-н Пол Райли, за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2016 до 05.12.2016г.”

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.”

3. *Вземане на решение за определяне на възнаграждението на новоизбрания член на Съвета на директорите на Дружеството Пол Райли.*

3. *Adopting a resolution for determining the remuneration of the newly appointed member of the Board of Directors of the Company Paul Riley.*

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.“

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.”

4. *Вземане на решение за определяне на размера на гаранцията за управлението на новоизбраният член на Съвета на директорите Пол Райли.*

4. *Adopting a resolution for determining the amount of the guaranty for the management of the newly appointed member of the Board of Directors Paul Riley.*

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.”

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders determines a guaranty for the management of the newly appointed member of the Board of Directors of the Company Paul Riley at the amount of BGN 1000 /one thousand/.”

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 „Български 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.

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.“

6. Разни.

2. Съветът на директорите одобрява съдържанието на поканата до акционерите за свикването на Общото Събрание.

Възлага на Изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание и оповестяване и публикуване на поканата за свикване на Общото събрание по реда на Търговския закон и ЗППЦК.

На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас на акционерите към датата на решението за свикване на Общото събрание на акционерите е 50,000 броя безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от 1 лев. Всяка от акциите дава право на акционера да участва в Общото събрание на акционерите и да гласува с един глас в Общото събрание на акционерите.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на Дружеството, могат след обявяването на поканата в Търговския регистър да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание на акционерите по реда на чл. 223а от ТЗ, като крайният срок за упражняването на това право е не по-късно от 15 дни преди откриването на Общото събрание на акционерите или до 20 ноември 2016г.

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.

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."

6. Miscellaneous.

2. The Board of Directors approves the contents of the invitation to the shareholders for the convocation of the General Meeting.

Instructs and assigns the Executive Director of the Company to perform any and all the necessary legal and factual actions for due convening of the General Meeting and announcement and publication of the invitation for convening of the General Meeting according to the Commercial Act and the POSA.

On the grounds of Art. 115, para 2, point 1 of the POSA the Board of Directors of the Company notifies that the total number of shares and the shareholders' voting rights as of the date of the resolution for convening of the General Meeting of the Shareholders resolution is 50,000 book-entry shares with voting rights, each with nominal value of BGN 1. Each share entitles the shareholder to the right to participate in the General Meeting of the Shareholders, as well as to one vote in the General Meeting of the Shareholders.

Persons, holding jointly or separately at least 5% of the Company's share capital may, after publishing of the invitation in the Commercial register, ask for issues to be included in the General Meeting of the Shareholders agenda and propose draft resolutions under the procedure of Art. 223a from the CA, with the deadline for exercising this right being not later than 15 days prior to the opening of the General Meeting of the Shareholders or till 20th November 2016.

По време на Общото събрание акционерите имат право да поставят въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Правила за гласуване чрез пълномощник: в случай на представителство на акционер в Общото събрание на акционерите, е необходимо представянето и на изрично пълномощно за конкретното общо събрание на акционерите със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. Пълномощниците на акционерите - юридически лица, се легитимират с писмено, изрично, пълномощно, издадено за това общо събрание на акционерите, подписано саморъчно от законния представител на акционера и отговарящо на изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК (образец на пълномощното е приложен към материалите за Общото събрание на акционерите), както и с удостоверение за актуално състояние, респ. официално извлечение от съответния регистър за актуалното състояние на юридическото лице - акционер или друг подобен документ за акционери - чуждестранни юридически лица и документ за самоличност на упълномощения. Пълномощниците на акционерите - физически лица, се легитимират с представянето на документ за самоличност и писмено, изрично пълномощно, издадено за това Общо събрание на акционерите, подписано саморъчно от упълномощителя - акционер и отговарящо на изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК (образец на пълномощното е приложен към материалите за Общото събрание на акционерите). На основание чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването с правата, предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно е нищожно, както и пълномощното, дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно.

Условията и редът за получаване на пълномощни чрез електронни средства са публикувани на интернет страницата на Дружеството на www.madaraeurope.eu

Гласуването чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия Устав на Дружеството.

Дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път чрез изпращане на пълномощните на следния електронен адрес: asivanov@madaraeurope.eu

During the General Meeting the Shareholders have the right to pose questions regarding the economic and financial status and the commercial activity of the Company, except for circumstances which are considered as internal information. Shareholders may pose such questions regardless of whether they are related to the agenda.

Rules for voting via a proxy: in case of representing a shareholder in the General Meeting of the Shareholders, it is necessary to present an explicit Power of Attorney for the particular General Meeting of the Shareholders having the contents under Art. 116, para 1 from the POSA. The proxies of the shareholders legal entities shall prove their identity with a written explicit Power of Attorney, issued for this General Meeting of the Shareholders, signed personally by the legal representative of the shareholder and fulfilling the requirements under Art. 116, para. 1 from POSA (a sample of the Power of Attorney is attached to the General Meeting of the Shareholders materials), as well as with a current status certificate, respectively an official extract from the respective register for the current status of the legal entity-shareholder or other similar document for shareholders-foreign legal entities and the proxy's ID document. The proxies for shareholders natural persons shall prove their identity by presenting an ID document, as well as a written explicit Power of Attorney, issued for this General Meeting of the Shareholders, signed personally by the grantor-shareholder and fulfilling the requirements stipulated by Art. 116, para. 1 from POSA (a sample of the Power of Attorney is attached to the General Meeting of the Shareholders materials). On the grounds of Art. 116, para. 4 from the POSA, reauthorization of the rights granted to the proxy based on the Power of Attorney given to him is void, as well as the Power of Attorney if it is given in violation of the Art. 116, para. 1 from the POSA is void.

The conditions and the procedure for receiving Powers of Attorneys via electronic devices are published on the Company's website at www.madaraeurope.eu

Voting via correspondence and electronic devices is not legitimate in accordance with the current Articles of Association of the Company.

The Company shall be notified of electronically executed authorizations through sending of such Powers of Attorneys to the following e-mail address: asivanov@madaraeurope.eu

На основание чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК право да участват и гласуват в Общото събрание на акционерите имат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери на Дружеството 14 дни преди датата на Общото събрание на акционерите. Тази дата за настоящото Общо събрание на акционерите е 21 ноември 2016 г. Само лицата, вписани като акционери на Дружеството до тази дата имат право да участват и гласуват на Общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите на Дружеството представя образец на писмено пълномощно за представляване на акционер в Общото събрание на акционерите на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за Общото събрание на акционерите. Образецът на пълномощното и материалите са на разположение и на интернет страницата на Дружеството на www.madaraeurope.eu, както и по адреса на управление на Дружеството всеки работен ден от 9 ч. до 18 ч. При поискване, образец на писменото пълномощно се представя и след свикване на заседанието на Общото събрание на акционерите.

Регистрацията на акционерите за участие в Общото събрание на акционерите започва в 15:45 часа на 05 декември 2016 г. на мястото на провеждане на извънредното Общо събрание на акционерите.

При липса на кворум, на основание чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 227, ал. 3 от ТЗ, Общото събрание на акционерите ще се проведе от 16 часа на 20 декември 2016г., на същото място, при същия дневен ред и то ще е законно, независимо от представения капитал. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от ТЗ.

Pursuant to Art. 115b, para. 1 from POSA, the right to participate and vote in the General Meeting of the Shareholders have only persons, registered with “Central Depository” AD as shareholders of the Company 14 days prior to the date of the General Meeting of the Shareholders. This date for the present General Meeting of the Shareholders is 21st November 2016. Only persons, registered as shareholders of the Company till this date have the right to participate and vote at the General Meeting of the Shareholders.

The Board of Directors of the Company presents a sample of a written Power of Attorney for representing a shareholder in the General Meeting of the Shareholders both on hard and soft copy, together with the materials for the General Meeting of the Shareholders. The sample of the Power of Attorney and the materials are available on the Company’s website at www.madaraeurope.eu and at the address of management of the Company each working day from 9 a.m. till 6 p.m. If requested, a sample of the written Power of Attorney is also presented after summoning the session of the General Meeting of the Shareholders.

The registration of shareholders for participation in the General Meeting of the Shareholders commences at 3:45 p.m. on 5th December 2016 on the location where the extraordinary General Meeting of the Shareholders shall be held.

If no quorum is formed, on the grounds of Art. 115, para 12 from the POSA and pursuant to Art. 227, para 3 from the CA the General Meeting of the Shareholders shall be held at 4 p.m. on 20th December 2016, at the same venue, with the same agenda and it will be legitimate irrespective of the presented share capital. No items can be added to the agenda of the new meeting under the procedure of Art. 223a of the CA.


Настоящият протокол е изготвен и подписан в 2
(два) идентични двуезични екземпляра на
английски и български език.

These present Minutes have been drawn and executed
in 2 (two) identical bilingual counterparts in English
and Bulgarian language.

Съвет на директорите / Board of Directors:



Скот Джеймс Пъркинс / Scott James Perkins



Пол Райли / Paul Riley