

ПРОТОКОЛ

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

Днес, 29.06.2015 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 27.05.2015 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: 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 C 41426, притежаващо 47,498 (четиридесет и седем хиляди четиристотин деветдесет и осем) акции, представлявано от Яна Пламенова Сенкова, документ за самоличност № 645224231, изд. на 12.05.2014 г. от МВР - гр. Русе, адрес гр. Русе, ул. Никола Табаков I, 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, 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, притежаващ 2 (две) акции, представляван от Гергана Маринова Маринова, документ за самоличност №

MINUTES

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

Today, 29 June 2015 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 27 May 2015, 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 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 C 41426, holding 47,498 (forty seven thousand four hundred and ninety eight) shares, represented by Yana Plamenova Senkova, holding an identification document No 645224231, issued on 12.05.2014 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 Gergana Marinova Marinova, holding an identification document No

603863500, изд. на 12.11.2008г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. "Св. Прокопий Варненски"№35, по силата на 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

- Гергана Маринова Маринова.

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 2014 г.
2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2014 г.
3. Утвърждаване на извънредния избор на одитор, за одита на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014г., направен с решение на Съвета на директорите на „Мадара Юръп“ АД на 13.03.2015г.
4. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.
5. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2014 г.
6. Приемане на годишния доклад на одитния комитет за 2014 г.
7. Вземане на решение относно разпределяне на печалба и покриване на загуби.
8. Вземане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2014 г.
9. Приемане на доклада на Съвета на Директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи на Дружеството за 2014г.
10. Утвърждаване на предложените от Съвета на директорите изменения в „раздел III“ от политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи на Дружеството
11. Разни.

603863500, issued on 12.11.2008 by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, No 35 Sv. Prokopii Varnenski str., 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:

- Gergana Marinova Marinova.

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 2014.
2. Approval of the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2014.
3. Approval of the extraordinary appointment of an auditor for the audit of the annual financial statements of the Company for year 2014, under a resolution of the Board of directors of Madara Europe AD, adopted on 13.03.2015.
4. Approval of the Auditors' report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2014.
5. Approval of the audited annual financial statements of the Company for year 2014.
6. Approval of the annual report of the audit committee for 2014.
7. Resolving on profit distribution and covering of losses.
8. Resolving on discharge of the members of the Board of Directors of the Company from liability for their activities in 2014.
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 2014.
10. Approval of proposed changes by the Board of Directors in "section III" of the policy for the remuneration of the management and controlling bodies of the Company.
11. Miscellaneous.

По така предложени 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 Дружеството през 2014 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 2014 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 утвърждава извънредния избор на одитор за одита на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014г., направен с решение на Съвета на директорите на „Мадара Юръп“ АД на 13.03.2015г.“

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:

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 activity of the Company in 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.

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 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.

3. Proposed resolution under item 3 of the Agenda:

Draft resolution: “The General Meeting approves the extraordinary appointment of an auditor for the audit of the annual financial statements of the Company for year 2014, under a resolution of the Board of directors of Madara Europe AD adopted on 13.03.2015.”

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:

Проект за решение: “Общото събрание приема Одиторския доклад за извършения 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.

5. Предложение по т. 5 от дневния ред:

Проект за решение: “Общото събрание приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2014 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.

6. Предложение по т. 6 от дневния ред:

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

7. Предложение по т. 7 от дневния ред:

Проект за решение: “Дружеството не разпределя печалба, тъй като е реализирало загуба за изминалата 2014г., 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,

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

5. Proposed resolution under item 5 of the Agenda

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

6. Proposed resolution under item 6 of the Agenda

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

7. Proposed resolution under item 7 of the Agenda

Draft resolution: “The Company shall not distribute profits as it realized loss for 2014 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,

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 Пол Райли; Скот Джеймс Пъркинс, и Христо Валериев Соколарски за дейността им през 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.

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 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.

10. Предложение по т.10 от дневния ред:

Проект за решение: „Общото събрание приема измененията в „раздел III“ от Политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи на Дружеството“.

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;

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 Paul Riley; Scott James Perkins and Hristo Valeriev Sokolarski, from liability for their activities in 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.

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 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.

10. Proposed resolution under item 10 of the Agenda

Draft resolution: “The General Meeting approves changes in “section III” of the policy for the remuneration of the management and controlling bodies of the Company“.

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.

11. 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 Юрѳп“ АД и приложени към протокола представляват неразделна част от него.

Настоящият протокол е изготвен и подписан в 1 (един) двуетичен екземпляр на английски и български език. В случай на несъответствие между английския и българския текст, българският текст ще има предимство.

- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

11. 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 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 на събранието / Secretary of the meeting:






Пребронител / Counter of the votes:

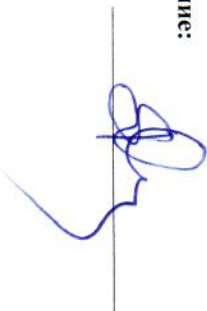


**Списък на акционерите, присъстващи на извънредното
общо събрание на „Малара Юръп“ АД от 29.06.2015 г.**

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 съществувашо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление: Ниво 2 Запад, Меркюри Тауър, „Иксчейндж“ Финансов и Бизнес център, ул. „Елга Замит“, Сейнт Джулианс, STJ 3155, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер С 41426, чрез пълномощник Яна Пламенова Сенкова, документ за самоличност № 645224231, изд. на 12.05.2014 г. от МВР - гр. Русе, адрес гр Русе, ул. Никола Тобаков 1, бл. 109</p> | <p>47,498 (четиридесет и седем хиляди четиристотин деветдесет 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 съществувашо 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, чрез пълномощник Ангел Калев Донов, 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 Ергана Маринова Маринова, документ за самоличност № 603863500, изд. на 12.11.2008г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. ”Св. Прокопий Варненски” №35</p> | <p>2 (две) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една</p> | <p>0.0049%</p> |  |

Председател на Общото събрание:



Секретар на Общото събрание:

