

ПРОТОКОЛ

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

Днес, 30.06.2018г., 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 18.05.2018г., съгласно процедурата, предвидена в закона и Устава на Дружеството и оповестена съгласно член 115 от Закона за публично предлагане на ценни книжа („ЗПЦК“).

Общото Събрание започна в указания в поканата за свикването му час – 10:00 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 09:45 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 от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул., 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 Пребрoител на гласовете на Общото

MINUTES

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

Today, 30th June 2018 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 18th May 2018, 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 – 10.00 a.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 09:45 a.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,, 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, 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

събрание

- 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 2017г.
2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 г.
3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.
4. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.
5. Приемане на годишния доклад на одитния комитет за 2017 г.
6. Вземане на решение относно разпределяне на печалба и покриване на загуби.
7. Вземане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2017 г.
8. Приемане на доклада на Съвета на Директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи на Дружеството за 2017г.
9. Избор на регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31.12.2018г.
10. Вземане на решение за одобряване на правила за работа на одитния комитет на дружеството.
11. Преизбиране на Скот Джеймс Пъркинс за член на Съвета на Директорите на дружеството.
12. Определяне на възнаграждението на преизбрания член на Съвета на директорите на дружеството Скот Джеймс Пъркинс.
13. Определяне на размера на гаранцията за управлението на преизбраният член на Съвета на директорите Скот Пъркинс.
14. Разни.

Председателят обяви, че Дружеството е получило Решение № 651 – ПД от 27.06.2018г. от Комисията по финансов надзор, с което Дружеството се задължава да не подлага на гласуване т.11 от дневния ред на Общото събрание, поради което тази точка

Meeting

- 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 2017.
2. Approval of the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2017.
3. Approval of the Auditors' report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2017.
4. Approval of the audited annual financial statements of the Company for year 2017.
5. Approval of the annual report of the audit committee for 2017.
6. Resolving on profit distribution and covering of losses.
7. Resolving on discharge of the members of the Board of Directors of the Company from liability for their activities in 2017.
8. 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 2017.
9. Appointment of a registered auditor for independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2018.
10. Approval of rules of procedure of the audit committee of the company.
11. Reappointment of Scott James Perkins as member of the Board of Directors of the company.
12. Determining the amount of the remuneration of the reappointed member of the Board of Directors Scott James Perkins.
13. Determining the amount of the guaranty for the management of the reappointed member of the Board of the directors Scott Perkins.
14. Miscellaneous.

The Chairman announced that the Company received Resolution No 651 - PD of 27.06.2018 of the Financial Supervision Commission which obliges the Company not to put for voting item 11 of the agenda of the General Meeting and therefore this item shall

няма да се обсъжда и няма да се подлага на гласуване. Няма да се обсъждат и няма да се подлагат на гласуване и следващите точки 12 и 13, които са свързани с т. 11.

По така предложенния 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 2017 г."

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласува и „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 2017 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 2017г."

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.

not be discussed and voted. There will be no discussion and voting, on the following items 12 and 13, which are related to item 11.

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 2017."

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 2017."

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 2017."

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.

Предложението се приема.

4. Предложение по т. 4 от дневния ред:

Проект за решение: "Общото събрание приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 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 „Вздържали 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 2017 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 „Вздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

6. Предложение по т. 6 от дневния ред:

Проект за решение: "Дружеството не разпределя печалба за 2017г., като печалбата в размер на 29 хил. лева ще покрие натрупани загуби от минали 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 „Вздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

7. Предложение по т. 7 от дневния ред:

Проект за решение: "Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството - Пол Райли; Скот Джеймс Пъркинс, и Христо Валериев Соколарски за дейността им през 2017 г."

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 2017."

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 annual report of the audit committee for 2017."

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 for year 2017 as the profit amounting to BGN 29 thousand will cover accumulated losses from previous 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.

7. Proposed resolution under item 7 of the Agenda

Draft resolution: "The General Meeting discharges the members of the Board of Directors of the Company - Paul Riley; Scott James Perkins and Hristo Valeriev Sokolarski, from liability for their activities in 2017."

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.

8. Предложение по т. 8 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 2017г.”

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 избира „Драгон Адвайзъри“ ЕООД, ЕИК 204833664, което да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за годината приключваща на 31.12.2018г., по препоръка на одитния комитет.”

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. Предложение по т.10 от дневния ред:

Проект за решение: “Общото Събрание одобрява правила за работа на одитния комитет на дружеството.”

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени

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 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 2017.”

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 appoints “Dragon Advisory” EOOD, UIC 204833664, to conduct an independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2018, on the recommendation of the audit committee.”

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 10 of the Agenda

Draft resolution: “The General Meeting approves rules of procedure of the audit committee.”

The voting ended with the following results:

Total number of actually given votes – 50,000

- Votes “In favour” – with 50,000 ordinary

поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;

- Гласували „Против“ – няма;
- Гласували „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

11. Предложение по т.11 от дневния ред:

По тази точка Общото събрание няма да гласува.

12. Предложение по т.12 от дневния ред:

По тази точка Общото събрание няма да гласува.

13. Предложение по т.13 от дневния ред:

По тази точка Общото събрание няма да гласува

14 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 11:00 часа.

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

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

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.

11. Proposed resolution under item 11 of the Agenda

Under this item the General Meeting shall note vote.

12. Proposed resolution under item 12 of the Agenda

Under this item the General Meeting shall note vote.

13. Proposed resolution under item 13 of the Agenda

Under this item the General Meeting shall note vote.

4. 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 11:00 a.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 преброятел на събранието / Secretary and Counter of the meeting:



Списък на акционерите, присъстващи на редовното
общо събрание на „Малара Юръп“ АД от 30.06.2018 г.

Приложение I към протокол от Общото събрание

АКЦИОНЕР	БРОЙ ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	% ОТ КАПИТАЛА	ПОДПИС НА АКЦИОНЕРА
<p>1. Рейндоу Груп Сървисиз Лимитид, дружество, организирано и съществувало 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 Донев, документ за самоличност №....., изд. на г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул.</p>	<p>49,998 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и осем) безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една</p>	<p>99,996 %</p>	
<p>2. Радослав Димитров Димитров, ЕГН, чрез пълномощник Гергана Маринова Маринова, документ за самоличност №....., изд. на от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул.</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:

