

ПРОТОКОЛ

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

Днес, 20.10.2014 г., се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръл“ АД, ЕИК 200341288, със седалище и адрес на управление: бул. „Княз Борис I“ № 82, ет. 2, ап. 3, район „Одесос“, гр. Варна 9002 (наричания 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 18.09.2014 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 (Холдинге) 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 C 41426, притежаващо 47,498 (четириндесет 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 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, 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, притежаваш 2 (две) акции, представляван от Николлина Димитрова Лексин, документ за самоличност №

MINUTES

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

Today, 20 October 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 18 September 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 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 Kalev 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

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 протокол.

Акционерите единодушно избраха:

Председател на Общото събрание

- Яна Пламенова Сенкова;

Секретар на Общото събрание

- Ангел Калев Донеа;

Преброител на гласовете

- Николлина 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.

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 г-н Людмил Владимиров Ганчев за дейността му като член на Съвета на директорите от 01.01.2014г. до 20.10.2014г.
3. Определяне на размера на възнаграждението на новозизбрания член на Съвета на директорите на дружеството г-н Христо Валериев Соколарски.
4. Определяне на размера на гаранцията за управлението на независимия член на Съвета на директорите г-н Христо Валериев Соколарски.
5. Разни

По така предложеня 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 г-н Людмил Владимиров Ганчев и избира за член на Съвета на директорите на Дружеството г-н Христо Валериев Соколарски, който отговаря на изискванията на чл. 116а от ЗППЦК за независим член.”

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;

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.

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 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 Mr. Ludmil Vladimirov Gatehev for his activity as member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2014 to 20.10.2014.
3. Determining the amount of the remuneration of the newly appointed member of the Board of Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski.
4. Determining the amount of the guaranty for the management of the independent members of the Board of the Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski.
5. 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 member of the Board of Directors of the Company Mr. Ludmil Vladimirov Gatehev and appoints as member of the Board of Directors of the Company Mr. Hristo Valeriev Sokolarski, who meets the requirements for an independent member under Art. 116a of the Public Offering of Securities Act (POSA).”

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;

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

- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

Предложението се приема.

The proposed resolution is passed.

2. Предложение по т. 2 от дневния ред:

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност г-н Людмил Владимиров Ганчев за дейността му като член на Съвета на директорите от 01.01.2014 до 20.10.2014г.“

2. Proposed resolution under item 2 of the Agenda:

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders releases from liability Mr. Ludmil Vladimirov Gatchev for his activity as member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2014 to 20.10.2014.”

Гласуването приключи със следните резултати:

The voting ended with the following results:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

Total number of actually given votes – 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.

- 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.

The proposed resolution is passed.

3. Предложение по т. 3 от дневния ред:

Проект за решение: Общото събрание на акционерите овластява Изпълнителният директор да сключи договор за възлагане на управлението с независимия член на Съвета на Директорите Христо Валериев Сколарски за услуги, свързани с дейността му като неизпълнителен член на Съвета на директорите, и определя вознаграждението му в размер на 300 лева за целия срок на договора, платимо еднократно при подписването на договора.”

3. Proposed resolution under item 3 of the Agenda:

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders authorises the Executive Director to conclude a contract with the independent member of the Board of Directors Hristo Valeriev Sokolarski for services, related to his activity as non-executive member of the Board of Directors and determines his remuneration at the amount of BGN 300 for the entire term of the contract, a lump-sum payable upon signing of the contract.”

Гласуването приключи със следните резултати:

The voting ended with the following results:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

Total number of actually given votes – 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.

- 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.

The proposed resolution is passed.

4. Предложение по т. 4 от дневния ред:

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите определя гаранция за управлението на независимия член на Съвета на директорите г-н Христо Соколарски в размер на 300 лева.“

4. Proposed resolution under item 4 of the Agenda:

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders determines guaranty for the management of the independent member of the Board of the Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski at the amount of BGN 300.”

Гласуването приключи със следните резултати:

The voting ended with the following results:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

Total number of actually given votes – 50,000

- Гласували „За“ – с 50,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас,

- 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.

5. 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 Юръп“ АД и приложени към протокола представляват неразделна част от него.

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.

representing 100% of the share capital of the Company;

- Votes “Against” – none;
- Votes “Abstained” – none.

The proposed resolution is passed.

5. 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 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.

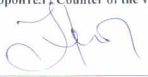
Председател на събранията / Chairman of the meeting:



Секретар на събранията / Secretary of the meeting:






Пребронител / Counter of the votes:



Списък на акционерите, присъстващи на извънредното
общо събрание на „Малагра Юърсч“ АД от 20.10.2014 г.

Приложение 1 към протокол от Общото събрание

АКЦИОНЕР	БРОЙ ПРИТЕЖБАНИ АКЦИИ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	% ОТ КАПИТАЛА	ПОДПИС НА АКЦИОНЕРА
<p>1. Рейнбоу Малта (Холадингс) Лимитид, дружество, организирано и съществувало съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление ул. „Миг“ № 93, КОРМИ ОКМ3102, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер С-41426, чрез пълномощник Яна Пламенова Сепкова, документ за самоличност № 645224231, изд. на 12.05.2014 г. от МВР - гр. Русе, адрес гр. Русе, ул. Никола Табаков 1, бл. 109</p>	<p>47,498 (четридесет и седем хиляди четридесет и осем) безвредест и осем) безвредестни подменни акции с номинална стойност 1 лев вевка една</p>	<p>94,996 %</p>	
<p>2. Рейнбоу Груп Сървисиз, Лимитид, дружество, организирано и съществувало съгласно законите на Британски Вирджински острови, със седалище и адрес на управление Мейн Стрийт 263, Роул Таун, Тортола, Британски Вирджински острови, вписано в Търговския регистър под № 548716, чрез пълномощник Ангел Калев Дюнев, документ за самоличност № 640226876, изд. на 04.06.2010 г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Разлоф“, бл. 705, вх. 8, ап. 124</p>	<p>2,500 (две хиляди и петстотин) безвредестни подменни акции с номинална стойност 1 лев вевка една</p>	<p>5 %</p>	
<p>3. Радостав Димитров Димитров, ЕТН 6709200963 Николпа Димитрова Девкина, документ за самоличност № 604024980, изд. на 04.06.2009 г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Деревина“ № 1, ет. 5, ап. 21</p>	<p>2 (две) безвредестни подменни акции с номинална стойност 1 лев вевка една</p>	<p>0,004%</p>	

Присъствател на Общото събрание:



Секретар на Общото събрание:

