

ПРОТОКОЛ

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

Днес, 30.06.2023г., 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 29.05.2023г., съгласно процедурата, предвидена в закона и Устава на Дружеството и оповестена съгласно член 115 от Закона за публично предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“).

Съгласно поканата за него, Общото Събрание има следния уникален идентификационен код на корпоративното събитие: MDR30062023AGM

Общото Събрание започна в указания в поканата за свикването му час – 11.00 часа, източно европейско време EET=UTC+3 (08:00 часа координирано универсално време UTC), и на указаното място – бул. „Княз Борис I“ № 82, ет. 2, ап. 3, район „Одесос“, гр. Варна 9002. Регистрацията на акционерите и техните представители за участие в Общото Събрание започна в 10:45 ч. източно европейско време EET=UTC+3 (07:45 ч. координирано универсално време UTC).

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 Мандар Хаус, ет. 3, п.к. 2169, Джонсън'с Гът, Тортола, Британски Вирджински Острови, вписано в Търговския регистър под № 548716, притежавашо 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, бул. _____, по силата на пълномощно, приложено към настоящия протокол.

2. Радослав Димитров Димитров, ЕГН _____, притежаваш 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.

MINUTES

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

Today, 30th June 2023 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 29th May 2023, 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”).

In accordance with the invitation to it, the General Meeting has the following unique identification code of the corporate event: MDR30062023AGM

The General Meeting began at the instructed in the invitation hour for convening – 11.00 a.m., Eastern European Time EET=UTC+3 (08:00 a.m. UTC), at the instructed place - at 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 10:45 a.m. EET=UTC+3 (07:45 a.m. UTC).

The General Meeting was attended by all the shareholders, representing 100% of the registered share capital, namely:

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 Mandar House, 3rd Floor, P.O. Box 2169, Johnson's Ghut, 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.

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, _____, authorized by virtue of a power of attorney attached hereto.

Акционерите единодушно избраха:

Председател на Общото събрание

- Ангел Калев Донеv;

Секретар и Преброител на гласовете на Общото събрание

- Гергана Маринова Маринова

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.

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.

Общото събрание на акционерите протече при следния дневен ред:

The General Meeting was held with the following agenda:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2022г.

1. Approval of the annual report of the Board of Directors on the business activity of the Company in 2022.

2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2022 г.

2. Approval of the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2022.

3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 г.

3. Approval of the Auditors' report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2022.

4. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 г.

4. Approval of the audited annual financial statements of the Company for year 2022.

5. Приемане на годишния доклад на одитния комитет за 2022 г.

5. Approval of the annual report of the audit committee for 2022.

6. Вземане на решение относно разпределяне на печалба и покриване на загуби.

6. Resolving on profit distribution and covering of losses.

7. Вземане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2022 г.

7. Resolving on discharge of the members of the Board of Directors of the Company from liability for their activities in 2022.

8. Приемане на доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи на Дружеството за 2022г.

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 2022.

9. Избор на регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31.12.2023г.

9. Appointment of a registered auditor for independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2023.

10. Вземане на решение по чл. 114, ал.1, т.2 от ЗППЦК за одобряване на удължаване на срока на действие 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., изм. с решение на Общото събрание на акционерите от 05.12.2016г., след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на кредита.

10. Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of prolongation 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., amended with a resolution of the General meeting of the shareholders held on 05.12.2016 after presenting a reasoned report for the expedience and the conditions of the credit by the Board of Directors.

11. Разни.

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 2022 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 2022 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 2022г.”

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 приема

11. 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 approves the annual report of the Board of Directors on the business activity of the Company in 2022.”

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 2022.”

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 2022.”

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 approves the

одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 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 2022 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, тъй като е реализирало загуба за 2022 г., 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, 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; Жаклин Райли, и Христо Валериев Соколарски за дейността им през 2022 г.”

Гласуването приключи със следните резултати:

Общ брой действително подадени гласове – 50,000

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

audited annual financial statements of the Company for year 2022.”

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 2022.”

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 as it realized loss for 2022 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, 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; Jacqueline Riley and Hristo Valeriev Sokolarski, from liability for their activities in 2022.”

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.

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 2022г.”

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 избира „Ековис Одит България“ ООД, ЕИК 131039504, Рег. № 114, което да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31.12.2023, 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 „Въздържали се“ – няма.

Предложението се приема.

10. *Предложение по т.9 от дневния ред:*

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.

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 2022.”

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 “Ecovis Audit Bulgaria” OOD, UIC 131039504, Reg. No 114, in order to conduct an independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2023, based on 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.

10. *Proposed resolution under item 9 of the Agenda*

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.

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 11:30 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) двуезичен екземпляр на английски и български език. В случай на несъответствие между английския и българския текст, българският текст ще има предимство.

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 11:30 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:

