

## П Ъ Л Н О М О Щ Н О

за представяване на акционер в общото събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД

Долуподписаните Иън Чарлз Домийл, роден на [REDACTED] г. във Великобритания, документ за самоличност № [REDACTED], издаден на [REDACTED] г., от Паспортната служба в Гърнси, адрес [REDACTED] Сейнт Сейвиър, [REDACTED] и Петра Фос, документ за самоличност № [REDACTED], издаден на [REDACTED] г., от Паспортната служба в Словакия, адрес [REDACTED] Сейнт Питър Порт, [REDACTED], в качеството ни на директори и законни представители на **Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид**, Британски Вирджински острови, със седалище и адрес на управление Мандар Хаус, ет.3. п.к. 2196, Джонсън Гът, Тортола, Британски Вирджински Острови, VG1110, вписано под № 548716 в Търговския регистър,

в качеството на акционер, притежаващ 49,998 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и осем) броя безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от капитала на „Мадара Юръп“ АД (наричано по-долу „Дружеството“), ЕИК 200341288, със седалище и адрес на управление: бул. „Княз Борис I“ № 82, ет. 2, ап. 3, район „Одесос“, гр. Варна 9002, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 115г и чл. 116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК),

## УПЪЛНОМОЩАВАМ

**Ангел Калев Донеv**, документ за самоличност № [REDACTED], изд. на [REDACTED] г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, бул. [REDACTED], [REDACTED], („Пълномощникът“),

Да представлява управляваното от мен дружество на редовното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД, с уникален идентификационен код на събитието MDR30062023AGM, което ще се състои на **30 юни 2023 г. от 11.00 часа**, източно европейско време EET=UTC+3 (08:00 часа координирано универсално време UTC), на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 49,998 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и осем) броя от притежаваните от дружеството акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

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

Проект за решение: „Общото Събрание приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2022 г.“

**Начин на гласуване: За**

2. *Приемане на годишния доклад за дейността на*

## POWER OF ATTORNEY

for representation of a shareholder in the General Meeting of the Shareholders of Madara Europe AD

The undersigned Ian Charles Domaille, born on [REDACTED] N. [REDACTED] in the United Kingdom, holding an identification document No [REDACTED] issued on [REDACTED] by Guernsey Passport Office, with address at [REDACTED], [REDACTED], and Petra Foss, holding an identification document No [REDACTED], issued on [REDACTED] by Slovak Republic Passport Office, with address at [REDACTED], [REDACTED], St Peter Port, [REDACTED], in our capacity of directors and lawful representatives of **Rainbow Group Services Limited**, the British Virgin Islands, with seat and address of management at Mandar House, 3<sup>rd</sup> Floor, PO Box 2196, Johnson Ghut, Tortola, British Virgin Islands, VG1110, registered under No 548716 with the Company Register,

in the capacity of a shareholder holding 49,998 (forty nine thousand nine hundred ninety eight) book entry voting shares each of which with a par value of 1 (one) Bulgarian leva of the share capital of Madara Europe AD (herein after referred to as “the Company”), UIC 200341288, having its seat and address of management: No 82, Knyaz Boris I Blvd, floor 2, apartment 3, Odessos municipal region, 9002 Varna on the grounds of Art. 226 of the Commercial Act (CA) in reference to Art. 115 r and Art. 116 of the Public Offer of Securities Act (POSA),

## HEREBY AUTHORIZE

**Angel Kalev Donev**, holding identification document No [REDACTED], issued on [REDACTED] by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: [REDACTED], [REDACTED], Varna (“the Proxy”),

To represent the company managed by me at the regular general meeting of the shareholders of Madara Europe AD, with an unique identification code of the event MDR30062023AGM, which shall be held on **30<sup>th</sup> June 2023 at 11 a.m.** Eastern European Time EET=UTC+3 (08:00 a.m. UTC), at the address of management of the Company and to vote with 49,998 (forty nine thousand nine hundred ninety eight) shares held by the company on the items included in the agenda in accordance with the instructions set forth below, namely:

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the Board of Directors on the business activity of the Company in 2022.”

**Voting instructions: For**

2. *Approval of the annual report of the Investors*

*Директора за връзки с инвеститорите през 2022 г.*

Проект за решение: “Общото събрание приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание приема Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание приема годишния доклад на одитния комитет за 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Дружеството не разпределя печалба, тъй като е реализирало загуба за 2022 г. Дружеството покрива натрупани загуби до размера на неразпределената печалба от минали периоди“.

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството - г-н Пол Райли; Жаклин Райли, и Христо Валериев Соколарски за дейността им през 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

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 2022 г.”

*Relations Director on his activity in 2022.*

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2022.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the Auditors' report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2022.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the audited annual financial statements of the Company for year 2022.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the audit committee for 2022.”

**Voting instructions: For**

*6. Resolving on profit distribution and covering of losses.*

Draft resolution: “The Company shall not distribute profits as it realized loss for 2022. The company shall cover accumulated losses to the extent of undistributed profits available from previous periods.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting discharges the members of the Board of Directors of the Company - Mr. Paul Riley; Jacqueline Riley and Hristo Valeriev Sokolarski, from liability for their activities in 2022.”

**Voting instructions: For**

*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.*

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.”

#### Начин на гласуване: За

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

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 г., по препоръка на одитния комитет.“

#### Начин на гласуване: За

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 „Бългериян 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.

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите одобрява удължаване на срока на действие на сключения от дружеството договор за револвиращ кредит с „Бългериян Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, до 30.06.2030 г.“

#### Начин на гласуване: За

11. Разни.

#### Начин на гласуване: Против

Пълномощникът е длъжен да упражнява правото си на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. В случаите на инструкции за гласуване – „против“, „по своя преценка“ и „въздържал се“, пълномощникът **няма** право да прави допълнителни предложения по точките от дневния ред по своя преценка.

Упълномощаването **не обхваща** въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ Пълномощникът **няма** право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин да гласува. В случаите по чл. 223а от ТЗ Пълномощникът **няма** право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин, както и **да не прави** предложения за решения по допълнително включените въпроси в дневния ред.

Във връзка с горните права Пълномощникът има право да подписва всякакви документи, удостоверяващи обстоятелствата на проведеното

#### Voting instructions: For

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.

Draft resolution: “The General Meeting appoints Ecovis Audit Bulgaria” OOD, UIC 131039504, Reg. No 114, to conduct an independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2023, on the recommendation of the audit committee.“

#### Voting instructions: For

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.

Draft resolution: The General Meeting of the Shareholders approves a 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, until 30.06.2030

#### Voting instructions: For

11. Miscellaneous.

#### Voting instructions: Against

The Proxy shall be obliged to exercise his/her voting right in accordance with the instructions of the shareholder, specified in the power of attorney. In the cases of instructions for voting - “Against”, “at his/her discretion” and “Restrained” the Proxy **shall not have** the right to make additional proposals on the items of the agenda at his/her discretion.

The voting authorization **does not pertain** items included in the agenda pursuant to Art. 231, para. 1 of the CA and not announced pursuant to Art. 223 and Art. 223a of the CA. In the cases of Art. 231, para. 1 of the CA the Proxy is hereby **not authorized** to vote at his/her discretion and as he/she considers appropriate. In the cases of Art. 223a of the CA the Proxy is hereby **not authorized** to vote at his/her discretion and as he/she considers appropriate, as well as **not to make** proposals for resolutions on the additionally included items in the agenda.

In reference to the abovementioned rights the Proxy is hereby authorized to sign any documents verifying the General Meeting of the Shareholders being held and the

Общо събрание на акционерите и взетите решения, включително протоколи, списък на присъствалите на заседанието акционери и други.

Пълномощното важи и в случай на отлагане на Общото събрание на акционерите поради липса на кворум.

Съгласно чл.116, ал.4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

Дата: 27.06.2023 г.

resolutions being passed, including but not limited to the minutes of the General Meeting of the Shareholders, list of the shareholders attending, etc.

This power of attorney remains valid in case the General Meeting of the Shareholders is postponed due to absence of quorum.

Pursuant to Art. 116, para 4 of POSA reauthorization with the rights specified above is null and void.

Date: 27.06 2023

УПЪЛНОМОЩИТЕЛИ / GRANTORS

Иън Чарлз Домийл / Ian Charles Domaille

Петра Фос / Petra Foss

## 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, 30<sup>th</sup> 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 29<sup>th</sup> 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, 3<sup>rd</sup> 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.

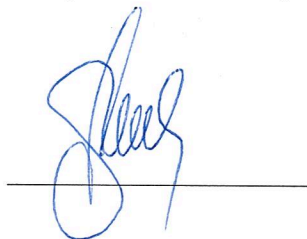
All documents related to the holding of the General Meeting of Madara Europe AD attached hereto are inseparable part of these minutes.

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:**



## П Ъ Л Н О М О Щ Н О

за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД

Долуподписаният **Радослав Димитров Димитров**, ЕГН [REDACTED], документ за самоличност № [REDACTED], изд. на [REDACTED] г., от МВР - Варна, адрес гр. Варна, бул. „[REDACTED]“ [REDACTED],

в качеството ми на акционер, притежаващ 2 (два) броя безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от капитала на „Мадара Юръп“ АД (наричано по-долу „Дружеството“), ЕИК 200341288, със седалище и адрес на управление: бул. „Княз Борис I“ № 82, ет. 2, ап. 3, район „Одесос“, гр. Варна 9002, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 115г и чл. 116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК),

## У П Ъ Л Н О М О Щ А В А М

**Гергана Маринова Маринова**, документ за самоличност № [REDACTED] изд. на [REDACTED] от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. [REDACTED] („Пълномощникът“),

Да представлява управляваното от мен дружество на редовното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД, с уникален идентификационен код на събитието MDR30062023AGM, което ще се състои на **30 юни 2023 г. от 11.00 часа**, източно европейско време EET=UTC+3 (08:00 часа координирано универсално време UTC), на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 2 (две) броя от притежаваните от дружеството акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

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

Проект за решение: „Общото Събрание приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2022 г.“

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: „Общото събрание приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2022 г.“

**Начин на гласуване: За**

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

## POWER OF ATTORNEY

for representation of a shareholder in the General Meeting of the Shareholders of Madara Europe AD

The undersigned **Radoslav Dimitrov Dimitrov**, PIN [REDACTED], holding an identification document No [REDACTED], issued on [REDACTED] by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, [REDACTED],

in my capacity of a shareholder holding 2 (two) book entry voting shares each of which with a par value of 1 (one) Bulgarian leva of the share capital of Madara Europe AD (herein after referred to as “the Company”), UIC 200341288, having its seat and address of management: No 82, Knyaz Boris I Blvd, floor 2, apartment 3, Odessos municipal region, 9002 Varna on the grounds of Art. 226 of the Commercial Act (CA) in reference to Art. 115 г and Art. 116 of the Public Offer of Securities Act (POSA),

## HEREBY AUTHORIZE

**Gergana Marinova Marinova**, holding an identification document No [REDACTED] issued on [REDACTED] by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, [REDACTED] str., (“the Proxy”),

To represent the company managed by me at the regular general meeting of the shareholders of Madara Europe AD, with a unique identification code of the event MDR30062023AGM, which shall be held on **30<sup>th</sup> June 2023 at 11 a.m.** Eastern European Time EET=UTC+3 (08:00 a.m. UTC), at the address of management of the Company and to vote with 2 (two) shares held by the company on the items included in the agenda in accordance with the instructions set forth below, namely:

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the Board of Directors on the business activity of the Company in 2022.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2022.”

**Voting instructions: For**

3. *Approval of the Auditors’ report on the performed audit of the annual financial statements of the Company*

за 2022 г.

Проект за решение: “Общото събрание приема Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание приема годишния доклад на одитния комитет за 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Дружеството не разпределя печалба, тъй като е реализирало загуба за 2022 г. Дружеството покрива натрупани загуби до размера на неразпределената печалба от минали периоди“.

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството - г-н Пол Райли; Жаклин Райли, и Христо Валериев Соколарски за дейността им през 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

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 2022 г.”

**Начин на гласуване: За**

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

Проект за решение: “Общото събрание избира „Ековис Одит България“ ООД, ЕИК 131039504, Рег. № 114, което да извърши независим финансов одит на

for year 2022.

Draft resolution: “The General Meeting approves the Auditors’ report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year\_2022.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the audited annual financial statements of the Company for year 2022.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the audit committee for 2022.”

**Voting instructions: For**

6. Resolving on profit distribution and covering of losses.

Draft resolution: “The Company shall not distribute profits as it realized loss for 2022. The company shall cover accumulated losses to the extent of undistributed profits available from previous periods.”

**Voting instructions: For**

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

Draft resolution: “The General Meeting discharges the members of the Board of Directors of the Company - Mr. Paul Riley; Jacqueline Riley and Hristo Valeriev Sokolarski, from liability for their activities in 2022.”

**Voting instructions: For**

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.

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.”

**Voting instructions: For**

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.

Draft resolution: “The General Meeting appoints Ecovis Audit Bulgaria” OOD, UIC 131039504, Reg. No 114, to conduct an independent financial audit of the annual

годишния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31.12.2023 г., по препоръка на одитния комитет.”

#### **Начин на гласуване: За**

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 „Български 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.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите одобрява удължаване на срока на действие на сключения от дружеството договор за револвиращ кредит с „Български Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, до 30.06.2030 г.”

#### **Начин на гласуване: За**

11. *Разни.*

#### **Начин на гласуване: Против**

Пълномощникът е длъжен да упражнява правото си на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. В случаите на инструкции за гласуване – „против”, „по своя преценка” и „въздържал се”, пълномощникът **няма** право да прави допълнителни предложения по точките от дневния ред по своя преценка.

Упълномощаването **не обхваща** въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ Пълномощникът **няма** право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин да гласува. В случаите по чл. 223а от ТЗ Пълномощникът **няма** право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин, както и **да не прави** предложения за решения по допълнително включените въпроси в дневния ред.

Във връзка с горните права Пълномощникът има право да подписва всякакви документи, удостоверяващи обстоятелствата на проведеното Общо събрание на акционерите и взетите решения, включително протоколи, списък на присъствалите на заседанието акционери и други.

Пълномощното важи и в случай на отлагане на Общото събрание на акционерите поради липса на кворум.

financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2023, on the recommendation of the audit committee.“

#### **Voting instructions: For**

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.*

Draft resolution: The General Meeting of the Shareholders approves a 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, until 30.06.2030

#### **Voting instructions: For**

11. *Miscellaneous.*

#### **Voting instructions: Against**

The Proxy shall be obliged to exercise his/her voting right in accordance with the instructions of the shareholder, specified in the power of attorney. In the cases of instructions for voting - “Against”, “at his/her discretion” and “Restrained” the Proxy **shall not have** the right to make additional proposals on the items of the agenda at his/her discretion.

The voting authorization **does not pertain** items included in the agenda pursuant to Art. 231, para. 1 of the CA and not announced pursuant to Art. 223 and Art. 223a of the CA. In the cases of Art. 231, para. 1 of the CA the Proxy is hereby **not authorized** to vote at his/her discretion and as he/she considers appropriate. In the cases of Art. 223a of the CA the Proxy is hereby **not authorized** to vote at his/her discretion and as he/she considers appropriate, as well as **not to make** proposals for resolutions on the additionally included items in the agenda.

In reference to the abovementioned rights the Proxy is hereby authorized to sign any documents verifying the General Meeting of the Shareholders being held and the resolutions being passed, including but not limited to the minutes of the General Meeting of the Shareholders, list of the shareholders attending, etc.

This power of attorney remains valid in case the General Meeting of the Shareholders is postponed due to absence of quorum.

Съгласно чл.116, ал.4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

Pursuant to Art. 116, para 4 of POSA reauthorization with the rights specified above is null and void.

Дата: 20.06.2023 г.

Date: 20.06 2023

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR



---

Радослав Димитров / Radoslav Dimitrov