

ПЪЛНОМОЩНО

Долуподписаният, Харви Савикин, притежаваш паспорт № 210316067, издаден на 17.03.2004г. от Национална паспортна служба, с адрес: гр. Ню Йорк, ул. Риверсайд № 22, в качеството си на законен представител на "Лео Овърсейс" ООД, със седалище и адрес на управление Кипър, Ларнака, ул. "Грегъри Авксенти Авеню №27, п.к. 40672 - акционер в "Албена" АД, притежаваш 29 683 /двадесет и девет хиляди шестотин осемдесет и три/ броя поименни, безналични акции с право на глас от капитала на „Албена“ АД на основание чл. 226 от ТЗ във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Упълномощавам

Жулиета Николаева Мандажиева, ЕГН 7809045796, л.к. № 188081624, издадена от МВР - София на 03.09.2004г., с адрес: София, ж. к. Люлин, № 136, ет. 3, ал. 13,

да представлява управляваното и представлявано от мен дружество на редовното заседание на Общ събрание на акционерите на "Албена" АД, на 27.06.2009г. от 10.00 часа в комплекс "Албена", хотел "Фламинго", зала "Фламинго гранд", а при липса на кворум на първата обявена дата за ОСА на 12.07.2009г. от 10.00 часа, на същото място и при същия дневен ред и да гласува с 29.683 броя акции от капитала на дружеството 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 2008 г., на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г. и доклада на експерт – счетоводителя за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г., на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г. и доклада на експерт – счетоводителя за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2008 г.

POWER OF ATTORNEY

The undersigned Harvey Sawikin having a passport type № 210316067, issued on 17 March 2004 by National Passport Center, at: 22 Riverside Dr, New York NY 10023 in the capacity of a legal representative for Leo Overseas, Ltd. with seat and management address 27 Gregory Afxentiou Avenue P.O. Box 40672 Larnaca, Cyprus - shareholder of Albena AD, holding 29,683 /twenty nine thousand six hundred eighty three/ registered dematerialized shares with a voting right of the capital of Albena AD on the grounds of Art. 226 of Commercial Act in relation to Art. 116, para. 1 of Public Offering of Securities Act.


Authorize

Zhulieta Nikolaeva Mandazhieva UIC 7809045796, I.D. card № 188081624 issued by the Ministry of Internal Affairs - Sofia on 3 September 2004 address: Sofia, Ljulin №136, fl. 3, app. 13

to represent the Company being managed and represented by me at the regular meeting of the General Meeting of Shareholders of ALBENA AD ("GMS") which shall be held on 27.06.2009 at 10.00 in the complex Albena, hotel Flamingo, hall Flamingo grand and in the case of lack of quorum during the first scheduled date of the GMS on 12.07.2009 at 10.00 at the same place and under the same agenda and will vote with 29,683 shares from the capital of the Company on the issues included in the agenda in accordance with the instructions given below and namely:

1. Adoption of the annual report of the Board of directors concerning the activities of the Company for 2008, adoption of the audited annual financial report of the Company for 2008, adoption of the report of the registered auditor for audit and certification of the annual financial report of the Company for 2008.

Draft resolution: The General Meeting of Shareholders adopts the annual report of the Board of directors concerning the activities of the Company for 2008, the audited annual financial report for 2008, the report of the registered auditor for audit and certification of the annual financial report of the Company for 2008.

Вярно е отпечатано!
 Експ. М. Мандажиева


Начин за гласуване:

За

2. Приемане на годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г., на одитирания годишен консолидиран финансов отчет на дружеството за 2008 г. и на доклада на експерт – счетоводителя за проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет за 2008 г.
Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г., на одитирания годишен консолидиран финансов отчет на дружеството за 2008 г. и на доклада на експерт – счетоводителя за проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2008 г.

Начин за гласуване:

За

3. Отчет на Директора за връзки с инвеститорите за 2008 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2008 г.

Начин за гласуване:

За

4. Вземане на решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2008г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2008г, съгласно посоченото в материалите за събранието.

Начин за гласуване:

За

5. Освобождаване на членовете на Съвета на Директорите от отговорност за дейността им за 2008 г.

Предложение за решение: Общото събрание приема решение за решение за освобождаване на членовете на Съвета на Директорите от отговорност за дейността им за 2008г.

Начин за гласуване:

За

6. Определяне на възнаграждението на

Manner of voting:

For

2. Adoption of the annual consolidated report of the Board of directors concerning the activities of the Company for 2008, of the audited annual consolidated financial report of the Company for 2008 and the report of the registered auditor for audit and certification of the annual consolidated financial report of the Company for 2008.

Draft resolution: The General Meeting of Shareholders adopts the annual consolidated statement of the Board of directors concerning the activities of the Company for 2008, adopts the audited annual consolidated financial report of the Company for 2008 and the report of the registered auditor for audit and certification of the annual consolidated financial report of the Company for 2008.

Manner of voting:

For

3. Report of the investor relations director about his/her activity for 2008.

Draft resolution: The General Meeting of Shareholders adopts the report of the investor relations director about his/her activity for 2008.

Manner of voting:

For

4. Taking a decision for distribution of Company's profit for 2008

Draft resolution: The General Meeting of Shareholders adopts a decision for distribution of Company's profit for 2008, in accordance with the materials of the meeting.

Manner of voting:

For

5. Releasing from liability the members of the Board of Directors for their activity for 2008.

Draft resolution: The General Meeting of Shareholders adopts a decision for releasing from liability the members of the Board of Directors for their activity for 2008.

Manner of voting:

For

6. Determination the remuneration of the members

Възниква с оригинала.
адв. М. Стефанов
JK

членовете на Съвета на Директорите

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за определяне на възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите, съгласно посоченото в материалите за събирането.

Начин за гласуване:

За

7. Избор на експерт – счетоводител за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2009 г.- да бъде възложено на Виолета Кажелянска

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за избор на експерт – счетоводител за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2009 г.- да бъде възложено на Виолета Кажелянска

Начин за гласуване:

За

8. Избор на одитен комитет на „Албена“ АД.

Предложение за решение: на основание чл. 40 е във връзка с чл. 40 ж от Закона за независимия финансов одит, създава одитен комитет, който се състои от трима членове с мандат 1 година.

Начин за гласуване:

За

9. Разни

Пълномощникът е длъжен да гласува по горепосочения начин. В случаите на инструкции за гласуване – против, по своя преценка, въздържал се пълномощникът има право да прави допълнителни предложения по точките от дневния ред по своя преценка. Упълномощаването обхваща въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал.1 от ТЗ и не са съобщени и обявени съгласно чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал.1 от ТЗ пълномощникът има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин. В случаите по чл. 223а от ТЗ пълномощникът има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин, както и да прави предложения за решения по допълнително включените въпроси в дневния

of the Board of directors.

Draft resolution: The General Meeting of Shareholders adopts a decision for determination of the remuneration of the Board of directors' members, in accordance with the materials of the meeting.

Manner of voting:

For

7. Election of a registered auditor for audit and certification of the annual financial report of the Company for 2009 - to be assigned to Violeta Kajelyanska.

Draft resolution: The General Meeting of Shareholders adopts a decision for election of registered auditor for audit and certification of the annual financial report of the Company for 2009 - to be assigned to Violeta Kajelyanska.

Manner of voting:

For

8. Election of an audit committee of Albena AD.

Draft resolution: Pursuant to art. 40e in accordance with art. 40 ж, of the Independent Financial Audit Act, sets a three members audit committee with one year mandate

Manner of voting:

For

9. Miscellaneous.

The proxy is obliged to vote on the items in the agenda in the specified manner. In the case of vote instructions - against, at own discretion, abstained, the proxy is entitled to make further proposals on the agenda at own discretion.

The power of attorney covers items that are included in the agenda in terms of art. 231, para 1 of Commercial Act and are not announced and published according to Art. 223 and Art. 223a of Commercial Act. In the cases of Art. 231, para 1 of Commercial Act the proxy shall have discretion whether to vote and in which manner. In the cases of Art. 223a of Commercial Act the proxy shall have discretion whether to vote and how and to make proposals for decisions on additional items included in the agenda. According to Art. 116, para. 4 of Public Offering of Securities Act re-authorization by

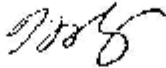
Изпълн. с. отговорен
д-р Н. Василев
[Signature]

ред. Съгласно чл. 116, ал. 4 от ЗПЦК
преупълномощаването с изброените по-горе
права е нищожен.

the above mentioned rights shall be null and void.

Упълномощител:
Харви Савикин

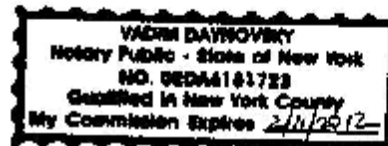
Authorizing party:
Harvey Sawikin




Забележка: Член на Съвета на директорите на дружеството може да представлява акционер в общото събрание на акционерите само в случаята, когато акционерът изрично е посочил начина за гласуване по всеки от въпросите от дневния ред в пълномощното.
Note: A member of the Board of Directors of the Company may represent a shareholder at the General Meeting of Shareholders only if a shareholder explicitly specifies the manner of voting for every item included in the agenda under the power of attorney.

State of New York,
County of New York
Sworn to me on June 22,
2009


VADIM DAYNOVSKY
Notary Public



Корно с оригинала
акт. на *Савикин*




Authorized Signature List

Name	Office	Signature
Harvey Sawikin	Authorized Signatory	<i>[Handwritten Signature]</i>
Ian Hague	Authorized Signatory	<i>[Handwritten Signature]</i>

SIGNING AUTHORITY: Any one may sign individually
Sworn to me on June 26, 2009
 State of New York
 County of New York

Authenticated/Notarized By: *[Signature]*
 VADIM DAYNOVSKY
 NOTARY PUBLIC

Dated: *June 26, 2009*

VADIM DAYNOVSKY
 Notary Public - State of New York
 NO. 02044181783
 Qualified in New York County
 My Commission Expires 2/11/2012

Ispravno o opremanu!
del. u. konzulstva
[Signature]

1. Spisak putnika: Muz.
2. Celopisak: Muz.