

ПЪЛНОМОЩНО

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

Долуподписаният Радослав Димитров Димитров, ЕГН 6709200963, документ за самоличност № 641206258, изд. на 12.11.2010 г., от МВР - Варна, адрес гр. Варна, бул. „Съборни“ № 16, вх. А, ет. 8, ап. 36,

в качеството ми на акционер, притежаващ 2 (два) броя безименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от капитала на „Мадара Юръл“ 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 книжки (ЗППЦК),

УПЪЛНОМОЩАВАМ

Николина Димитрова Лексин, документ за самоличност № 604024980, изд. на 04.06.2009 г. от МВР - гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Детелина“ № 1, ет. 5, ап. 21 („Пълномощникът“)

Да ме представлява на извънредното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръл“ АД („Общото събрание на акционерите“), което ще се проведе на 20.10.2014 г. от 16 часа, на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 2 броя от притежаваните от мен акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. *Вземане на решение за промяна в състава на Съвета на директорите на Дружеството.*

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.“

Начин на гласуване: За

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.*

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.“

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 6709200963, holding an identification document No 641206258, issued on 12.11.2010 by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, No 16 Suborni Blvd., entr. A, floor 8, app. 36,

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 r and Art. 116 of the Public Offer of Securities Act (POSA),

HEREBY AUTHORIZE

Nikolina Dimitrova Leksin, holding an identification document 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 ("the Proxy"),

To represent me at the extraordinary General Meeting of the Shareholders of Madara Europe AD ("the General Meeting of the Shareholders"), that will be held on 20.10.2014 at 4 pm at the address of management of the Company, and to vote with 2 shares I hold on the items included in the agenda in accordance with the instructions set forth below, namely:

1. *Adopting a resolution for change in the composition of the Board of Directors of the Company*

Draft resolution: "The General Meeting of the Shareholders releases as member of the Board of Directors of the Company Mr. Ludmil Vladimirov Gatchev 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)."

Voting instructions: For

2. *Adopting a resolution for releasing 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.*

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



Начин на гласуване: За

3. *Определяне на размера на възнаграждението на новоизбрания член на Съвета на директорите на дружеството г-н Христо Валериев Соколарски.*

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 Соколарски за услуги, свързани с дейността му като изпълнителен член на Съвета на директорите, и определя възнаграждението му в размер на 300 лева за целия срок на договора, платимо еднократно при подписването на договора.”

Начин на гласуване: За

4. *Определяне на размера на гаранцията за управлението на независимия член на Съвета на директорите г-н Христо Валериев Соколарски.*

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.”

Начин на гласуване: За

5. *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

to 20.10.2014.”

Voting instructions: For

3. *Determining the amount of the remuneration of the newly appointed member of the Board of Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski.*

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.”

Voting instructions: For

4. *Determining the amount of the guaranty for the management of the independent members of the Board of the Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski.*

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.”

Voting instructions: For

5. *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** to 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



на заседанието акционери и други.

Shareholders, list of the shareholders attending, etc.

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

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

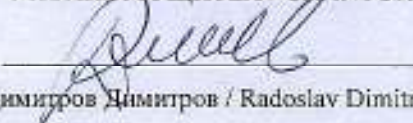
Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

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

Дата: 8^{ма} октомври 2014 г.

Date: 8th October 2014

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR



Радослав Димитров Димитров / Radoslav Dimitrov Dimitrov