

П Ъ Л Н О М О Щ Н О

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

Долуподписаният Бърнард Замит, документ за самоличност №. 281161 (М), издаден на 18.01.2014 г. в Малта, адрес Сан Салваторе № 5, ул. „Алфред Гоучи“, Сейнт Джулианс, STJ 1180 Малта, в качеството ми на директор и законен представител на Рейнбоу Малта (Холдингс) 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 С 41426,

в качеството на акционер, притежаващ 47,498 (четиридесет и седем хиляди, четиристотин 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),

У П Ъ Л Н О М О Щ А В А М

Яна Пламенова Сенкова, документ за самоличност № 152309109, изд. на 30.07.2004 г. от МВР - гр. Русе, адрес гр Русе, ул. Никола Табаков 1, бл. 109, („Пълномощникът“),

Да представлява управляваното от мен дружество на извънредното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД („Общото събрание на акционерите“), което ще се проведе на 28.02.2014 год. от 16 часа, на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 47,498 броя от притежаваните от дружеството акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. Вземане на решение по чл. 114, ал.1, т.2 от ЗППЦК за одобряване на условията за сключване от Дружеството на договор за револвиращ кредит с „Български Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, след представяне на мотивиран доклад от Съвета на директорите на Дружеството за целесъобразността и условията на кредита и овластяване на Дружеството, чрез Изпълнителния директор да сключи договора.

POWER OF ATTORNEY

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

The undersigned Bernard Zammit, holding an identification document No 281161 (M), issued on 18.01.2014 in Malta, with address at: 5, San Salvatore, Alfred Gauci Street, St. Julian's, STJ 1180, Malta, in my capacity of Director and legal representative of 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,

in the capacity of a shareholder holding 47,498 (forty seven thousand, four 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

Yana Plamenova Senkova, holding an identification document No 152309109, issued on 30.07.2004 by Ministry of Internal Affairs - Rousse, with address at: Rousse, No 1 Nikola Tabakov Str., building 109 (“the Proxy”),

To represent the company managed by me at the extraordinary general meeting of the shareholders of Madara Europe AD (“the General Meeting of the Shareholders”), that shall be held on 28.02.2014 at 4 p.m. at the address of management of the Company and to vote with 47,498 shares held by the company on the items included in the agenda in accordance with the instructions set forth below, namely:

1. Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of signing by the Company of a revolving credit agreement with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the credit and authorising the Company, through the Executive Director to conclude the agreement.

Проект за решение: “Общото Събрание на акционерите потвърждава целесъобразността и условията на договора за револвиращ кредит и овластява Дружеството чрез Изпълнителния директор да сключи договор за револвиращ кредит с „Български Пропърти Инвестмънт Тръст” ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, при следните параметри:

- револвиращият кредит ще бъде в максимален размер до 300 000 (триста хиляди) евро;
- кредитът ще бъде получен на траншове съобразно нуждите на Компанията;
- кредитът се предоставя за срок от 2 години;
- Лихвата по кредита ще бъде на пазарни нива и ще е в размер на 3-месечния Euribor плюс максимум до 6% годишно.
- Договорът ще бъде сключен в полза на дружеството.

Начин на гласуване: За

Начин на гласуване: на основание чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК Пълномощникът не може да упражни правото на глас, тъй като упълномощителят се явява заинтересовано лице за това решение.

2. 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

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders confirms the expedience and the conditions of the revolving credit agreement and authorises the Company through the Executive Director to conclude a revolving credit agreement with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, under the following parameters:

- the revolving credit will be up to the maximum amount of EUR 300,000 (three hundred thousand);
- the credit will be received in tranches in accordance with the needs of the Company;
- the credit will be provided for a term of up to 2 years;
- the credit will attract interest at market level at the amount of the 3-month Euribor adding maximum of 6% annually;
- the agreement will be concluded to the benefit of the Company.

Voting instructions: For

Voting instructions: on the grounds of Art. 114a, para 4 of the POSA the Proxy cannot exercise the voting power as the grantor is an interested party with respect to this resolution.

2. 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 to **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

Образец за представяване на юридическо лице / Sample form for representation of a legal entity

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: 13.02.2014 г.

Date:13.02.2014

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR



Бърнард Замит / Bernard Zammit