

П Ъ Л Н О М О Щ Н О

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

Долуподписаната Ейми Хорспул, документ за самоличност № 627235469, издаден на 30.09.2011 г., от Паспортната служба в Гърнси, адрес Ле Петит Палмиер, ул. „Ла Фоли“, Вейл, Гърнси, GY3 5SD, в качеството ми на директор и законен представител на **Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид**, Британски Вирджински острови, със седалище и адрес на управление Мейн Стрийт 263, Роуд Таун, Тортола, Британски Вирджински Острови, вписано под № 548716 в Търговския регистър,

в качеството на акционер, притежаващ 2,500 (две хиляди и петстотин) 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 Донев, документ за самоличност № 640226876, изд. на 04.06.2010 г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „Разлог“, бл. 705, вх. 8, ап. 124, („Пълномощникът“),

Да представлява управляваното от мен дружество на редовното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД („Общото събрание на акционерите“), което ще се проведе на **21.03.2016 г. от 16 часа**, на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 2,500 (две хиляди и петстотин) броя от притежаваните от дружеството акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. Избор на регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31.12.2015 г.

Проект за решение: “Общото събрание избира проф. Христина Вучева - дипломиран експерт счетоводител, която да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2015г.”

Начин на гласуване: За

2. Разни.

POWER OF ATTORNEY

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

The undersigned Aimee Horsepool, holding an identification document No 627235469, issued on 30/09/2011 by Guernsey Passport Office, with address at Les Petite Palmiers, La Folie Lane, Vale, Guernsey, GY3 5SD, in my capacity of Director and legal representative of **Rainbow Group Services Limited**, the British Virgin Islands, with seat and address of management at 263 Main Street, Road Town, Tortola, the British Virgin Islands, registered under No 548716 with the Company Register,

in the capacity of a shareholder holding 2,500 (two thousand and five hundred) 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 640226876, issued on 04.06.2010 by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, Razlog Str., building 705, entr. 8, app. 124 (“the Proxy”),

To represent the company managed by me at the regular general meeting of the shareholders of Madara Europe AD (“the General Meeting of the Shareholders”), that shall be held on **21.03.2016 at 4 p.m.** at the address of management of the Company and to vote with 2,500 (two thousand and five hundred) shares held by the company on the items included in the agenda in accordance with the instructions set forth below, namely:

1. Appointment of a registered auditor for independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2015.

Draft resolution: “The General Meeting appoints prof. Hristina Vucheva, certified public accountant, to conduct an independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year ended 31.12.2015.”

Voting instructions: For

2. Miscellaneous.

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.

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

Дата: 16.03.2016 г.

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.

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

Date: 16th March 2016

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR



Ейми Хорспул / Aimee Horsepool