

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 _____, документ за самоличност № _____, изд. на _____ г., от МВР - Варна, адрес гр. Варна, бул. „_____,“ ап. _____,

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 № _____, изд. на _____ от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „_____,“ („Пълномощникът“),

Да ме представлява на редовното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД („Общото събрание на акционерите“), което ще се проведе на **30.06.2018** г. от 10.30 часа, на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 2 /два/ броя от притежаваните от мен 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 2017 г.

Проект за решение: „Общото Събрание приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2017 г.“

Начин на гласуване: За

2. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 г.

Проект за решение: „Общото събрание приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 г.“

Начин на гласуване: За

3. Приемане на Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

Проект за решение: „Общото събрание приема Одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за

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 _____, holding an identification document No _____, issued on _____ by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, I _____

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

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

To represent me at the regular General Meeting of the Shareholders of Madara Europe AD (“the General Meeting of the Shareholders”), that will be held on **30.06.2018** at 10.30 a.m. at the address of management of the Company, and to vote with 2 /two/ shares I hold 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 2017.

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the Board of Directors on the business activity of the Company in 2017.”

Voting instructions: For

2. Approval of the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2017.

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the Investors Relations Director on his activity in 2017.”

Voting instructions: For

3. Approval of the Auditors’ report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2017.

Draft resolution: “The General Meeting approves the Auditors’ report on the performed audit of the annual financial statements of the Company for year 2017.”

2017г.”

Начин на гласуване: За

4. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.

Проект за решение: “Общото събрание приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.”

Начин на гласуване: За

5. Приемане на годишния доклад на одитния комитет за 2017 г.

Проект за решение: “Общото събрание приема годишния доклад на одитния комитет за 2017 г.”

Начин на гласуване: За

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

Проект за решение: “Дружеството не разпределя печалба за 2017г., като печалбата в размер на 29 хил. лева ще покрие натрупани загуби от минали години“.

Начин на гласуване: За

7. Вземане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2017 г.

Проект за решение: “Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството - Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, представлявано от г-н Пол Райли; Скот Джеймс Пъркинс, и Христо Валериев Соколарски за дейността им през 2017 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 2017 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 2017 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 31.12.2017г.

Проект за решение: “Общото събрание избира „Драгон Адвайзъри“ ЕООД, ЕИК 204833664, което да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за годината

Voting instructions: For

4. Approval of the audited annual financial statements of the Company for year 2017.

Draft resolution: “The General Meeting approves the audited annual financial statements of the Company for year 2017.”

Voting instructions: For

5. Approval of the annual report of the audit committee for 2017.

Draft resolution: “The General Meeting approves the annual report of the audit committee for 2017.”

Voting instructions: For

6. Resolving on profit distribution and covering of losses.

Draft resolution: “The Company shall not distribute profits for year 2017 as the profit amounting to BGN 29 thousand will cover accumulated losses from previous years.”

Voting instructions: For

7. Resolving on discharge of the members of the Board of Directors of the Company from liability for their activities in 2017.

Draft resolution: “The General Meeting discharges the members of the Board of Directors of the Company - Rainbow Malta (Holdings) Limited, represented by Mr. Paul Riley; Scott James Perkins and Hristo Valeriev Sokolarski, from liability for their activities in 2017.”

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 2017.

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 2017.”

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 31.12.2017.

Draft resolution: “The General Meeting appoints “Dragon Advisory” EOOD, UIC 204833664, to conduct an independent financial audit of the annual financial statements of the Company, for the year

приключваща на 31.12.2018г., по препоръка на одитния комитет.”

Начин на гласуване: За

10. *Вземане на решение за одобряване на правила за работа на одитния комитет на дружеството.*

Проект за решение: “Общото Събрание одобрява правила за работа на одитния комитет на дружеството.”

Начин на гласуване: За

11. *Преизбиране на Скот Джеймс Пъркинс за член на Съвета на Директорите на дружеството.*

Проект за решение: “Общото Събрание преизбира за член на Съвета на директорите на Дружеството Скот Джеймс Пъркинс, гражданин на Обединено кралство Великобритания и Северна Ирландия, роден на 03.11.1972г. в гр. Плимут. Мандатът на преизбрания член на Съвета на Директорите на Дружеството е 5 години.”

Начин на гласуване: За

12. *Определяне на възнаграждението на преизбрания член на Съвета на директорите на дружеството Скот Джеймс Пъркинс.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите на Дружеството като взе предвид, че дружеството все още не е стартирало реализацията на проектите си взема решение на преизбрания член на съвета на директорите Скот Джеймс Пъркинс да не се заплаща възнаграждение.“

Начин на гласуване: За

13. *Определяне на размера на гаранцията за управлението на преизбрания член на Съвета на директорите Скот Пъркинс.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите взема решение гаранцията, внесена от преизбрания член на Съвета на директорите на дружеството Скот Пъркинс в размер на 1000 /хиляда/ лева да се смята за гаранция за новия мандат на същия.”

Начин на гласуване: За

14. *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,

ended 31.12.2018, on the recommendation of the audit committee.”

Voting instructions: For

10. *Approval of rules of procedure of the audit committee of the company.*

Draft resolution: “The General Meeting approves rules of procedure of the audit committee.”

Voting instructions: For

11. *Reappointment of Scott James Perkins as member of the Board of Directors of the company.*

Draft resolution: “The General Meeting reappoints as member of the audit committee Scott James Perkins, citizen of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, born on 03.11.1972 in Plymouth. The mandate of the reappointed member of the Board of directors is five years”

Voting instructions: For

12. *Determining the amount of the remuneration of the reappointed member of the Board of Directors Scott James Perkins.*

Draft resolution: “The General Meeting, after taking into account that the Company has not started yet realization of its projects, adopts a resolution the reappointed member of the audit committee Scott James Perkins not to be paid remuneration.”

Voting instructions: For

13. *Determining the amount of the guaranty for the management of the reappointed member of the Board of the directors Scott Perkins.*

Draft resolution: “The General Meeting adopts a resolution that the guaranty paid by the reappointed member of the Board of directors of the company Scott Perkins in the amount of BGN 1000 /one thousand/ to be regarded as guaranty for the new mandate of the same.”

Voting instructions: For

14. *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

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: 20.06.2018г.

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: 20.06.2018

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR



Радослав Димитров / Radoslav Dimitrov