

**П Ъ Л Н О М О Щ Н О**

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

Долуподписаната Ейми Хорспул, документ за самоличност № \_\_\_\_\_, издаден на \_\_\_\_\_ г., от Паспортната служба в Гърнси, адрес J \_\_\_\_\_ г \_\_\_\_\_ в \_\_\_\_\_ 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 49,998 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и осем) броя безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от капитала на „Мадара Юрп“ 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 Донеv**, документ за самоличност № \_\_\_\_\_ изд. на \_\_\_\_\_ г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, ул. „\_\_\_\_\_, („Пълномощникът“),

Да представлява управляваното от мен дружество на редовното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юрп“ АД („Общото събрание на акционерите“), което ще се проведе на **05.12.2016г. 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. 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 Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление Ниво 2 Запад, Меркюри Тауър, „Иксчейндж“ Финансов и Бизнес център, ул.„Елиа Замит“, Сейнт Джулианс, STJ 3155, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер С 41426, което е представявано от г-н Пол Райли. Общото Събрание на акционерите избира за

**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 \_\_\_\_\_ issued on \_\_\_\_\_ by Guernsey Passport Office, with address at \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_, 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 49,998 (forty nine thousand nine 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**

**Angel Kalev Donev**, holding identification document No \_\_\_\_\_, issued on \_\_\_\_\_ by Ministry of Internal Affairs - Varna, with address at: Varna, \_\_\_\_\_ (“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 **05.12.2016 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. 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 a member of the Board of Directors of the Company Rainbow Malta (Holdings) Limited, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management at Level 2 West, Mercury Tower, The Exchange Financial and Business Centre, Elia Zammit Street, St. Julian’s STJ 3155, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, which is represented by Mr Paul Riley. The General Meeting of the Shareholders appoints as a member of

член на Съвета на директорите на Дружеството г-н Пол Райли, гражданин на Обединено кралство Великобритания и Северна Ирландия, роден на 20.10.1959г. в гр. Стоктън. Мандатът на новоизбрания член на Съвета на Директорите на Дружеството е 5 години.”

**Начин на гласуване: За**

2. *Вземане на решение за освобождаване от отговорност на Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление Ниво 2 Запад, Меркюри Тауър, „Иксчейндж“ Финансов и Бизнес център, ул.,Елиа Замит“, Сейнт Джулианс, STJ 3155, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер C41426, което е представявано от г-н Пол Райли, за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2016г. до 05.12.2016г.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление Ниво 2 Запад, Меркюри Тауър, „Иксчейндж“ Финансов и Бизнес център, ул.,Елиа Замит“, Сейнт Джулианс, STJ 3155, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер C41426, което е представявано от г-н Пол Райли, за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2016 до 05.12.2016г.”

**Начин на гласуване: За**

3. *Вземане на решение за определяне на възнаграждението на новоизбрания член на Съвета на директорите на Дружеството Пол Райли.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите определя, че предвид началната фаза на проектите на Дружеството и в съответствие с Политиката за възнагражденията на членовете на управителните и контролни органи на Дружеството, на Пол Райли няма да се изплаща възнаграждение за дейността му като новоизбран член на Съвета на директорите на Дружеството.“

**Начин на гласуване: За**

4. *Вземане на решение за определяне на размера на гаранцията за управлението на новоизбрания член на Съвета на директорите Пол Райли.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите определя гаранция за управлението на новоизбрания член на Съвета на директорите на дружеството Пол Райли в размер на 1000 /хиляда/

the Board of Directors of the Company Mr Paul Riley, citizen of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, born on 20.10.1959 in the town of Stockton. The mandate of the newly appointed member of the Board of Directors of the Company is 5 years.”

**Voting instructions: For**

2. *Adopting a resolution for releasing from liability Rainbow Malta (Holdings) Limited, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management at Level 2 West, Mercury Tower, The Exchange Financial and Business Centre, Elia Zammit Street, St. Julian's STJ 3155, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, which is represented by Mr Paul Riley, for its activity as a member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2016 to 05.12.2016.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders releases from liability Rainbow Malta (Holdings) Limited, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management at Level 2 West, Mercury Tower, The Exchange Financial and Business Centre, Elia Zammit Street, St. Julian's STJ 3155, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, which is represented by Mr Paul Riley, for its activity as a member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2016 to 05.12.2016.”

**Voting instructions: For**

3. *Adopting a resolution for determining the remuneration of the newly appointed member of the Board of Directors of the Company Paul Riley.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders determines that taking into account the initial stage of the projects of the Company and in accordance with the Policy for the remuneration of the members of the managing and controlling bodies of the Company no remuneration shall be due to Paul Riley for his activity as a newly appointed member of the Board of Directors of the Company.”

**Voting instructions: For**

4. *Adopting a resolution for determining the amount of the guarantee for the management of the newly appointed member of the Board of Directors Paul Riley.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders determines a guarantee for the management of the newly appointed member of the Board of Directors Paul Riley at the amount of BGN

лева.”

**Начин на гласуване: За**

5. *Вземане на решение по чл. 114, ал.1, т.2 от ЗППЦК за одобряване на промяна на срока на сключен от Дружеството договор за револвиращ кредит с „Български Пропърти Инвестмънт Тръст” ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474, одобрен с решение на Общото събрание на акционерите от 28.02.2014г., след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на кредита.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите одобрява промяна на срока на сключения от дружеството договор за револвиращ кредит с „Български Пропърти Инвестмънт Тръст” ЕАД вписано в Търговския регистър с ЕИК 103875474 от 2 /две/ на 10 /десет/ години. Останалите условия на договора за кредит, одобрен с решение на Общото събрание на акционерите от 28.02.2014г., остават непроменени.“

**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.

6. *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 на заседанието акционери и други.

Пълномощното важи и в случай на отлагане на

1000 /one thousand/.”

**Voting instructions: For**

5. *Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of an amendment of the term of the revolving credit agreement concluded by the Company with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, approved with a resolution of the General meeting of the shareholders held on 28.02.2014., after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the credit.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders approves an amendment of the term of the revolving credit agreement concluded by the Company with “Bulgarian Property Investment Trust” EAD, entered in the Commercial register under UIC 103875474, from 2 /two/ to 10 /ten/ years. The other conditions of the revolving credit agreement, approved with a resolution of the General meeting of the shareholders held on 28.02.2014 remain unchanged.”

**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.

6. *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 **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

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

Общото събрание на акционерите поради липса на кворум.

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: 02.12.2016 г.

Date: 02.12.2016

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR



Ейми Хорспул / Aimee Horsepool