

П Ъ Л Н О М О Щ Н О

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

Долуподписаните Маргарет Хелън Ханис, притежаваща документ за самоличност № _____, издаден на _____ год., от паспортната служба в Гърнзи, с адрес _____, Сейнт Питър Порт, Гърнзи, _____, и Иън Джефри Кларк, притежаващ документ за самоличност № _____, издаден на _____ г., от Паспортната служба в Гърнзи, адрес _____, Сейнт

Питър Порт, _____, в качеството ни на директори и законни представители на **Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид**, Британски Вирджински острови, със седалище и адрес на управление Мандар Хаус, ет.3. п.к. 2196, Джонсън Гът, Тортола, Британски Вирджински Острови, VG1110, вписано под № 548716 в Търговския регистър,

в качеството на акционер, притежаващ 49,998 (четирисет 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 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 (ЗППК),

У П Ъ Л Н О М О Щ А В А М

Ангел Калев Донеv, документ за самоличност № _____, изд. на _____ г. от МВР – гр. Варна, адрес гр. Варна, бул. „ _____“, („Пълномощникът“),

Да представлява управляваното от мен дружество на извънредното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД, с уникален идентификационен код на събитието 6MF25022020EGM („Общото събрание на акционерите“), което ще се проведе на **25 февруари 2021 г., от 10:00 ч. източно европейско време EET=UTC+2 (08:00 ч. координирано универсално време UTC)**, на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 49,998 (четирисет и девет хиляди деветстотин деветдесет и осем) 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 Скот Джеймс Пъркинс.

POWER OF ATTORNEY

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

The undersigned Margaret Helen Hannis, holding an identification document No _____, issued on _____ by Guernsey Passport Office, with address at _____, St Peter Port, Guernsey, _____, and Ian Geoffrey Clarke, holding an identification document No _____, issued on _____ by Guernsey Passport Office, with address at _____, St Peter Port,

_____ in our capacity of directors and lawful representatives of **Rainbow Group Services Limited**, the British Virgin Islands, with seat and address of management at Mandar House, 3rd Floor, PO Box 2196, Johnson Ghut, Tortola, British Virgin Islands, VG1110, 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 extraordinary General Meeting of the Shareholders of Madara Europe AD, unique identification code of the event 6MF25022020EGM (“the General Meeting of the Shareholders”), which shall be held on **25th February 2021 at 10 a.m. Eastern European Time EET=UTC+2 (08:00 a.m. UTC)** at the address of management of the Company and to vote with 49,998 (forty nine thousand nine hundred ninety eight) 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 member of the Board of Directors of the Company Scott James Perkins.

The General Meeting of the Shareholders appoints as a

Общото Събрание на акционерите избира за член на Съвета на директорите на Дружеството г-жа Жаклин Райли, гражданин на Обединено кралство Великобритания и Северна Ирландия, родена на 11.09.1960г. в гр. Мидълсбро. 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 Скот Джеймс Пъркинс за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2021 г. до 25.02.2021 г.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност Скот Джеймс Пъркинс за дейността му като член на Съвета на директорите на Дружеството от 01.01.2021 г. до 25.02.2021 г.”

Начин на гласуване: За

3. *Вземане на решение за определяне на възнаграждението на новоизбрания член на Съвета на директорите на Дружеството Жаклин 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 Жаклин Райли няма да се изплаща възнаграждение за дейността ѝ 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 Жаклин Райли.*

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

Начин на гласуване: За

5. *Приемане на нова политика за възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи.*

Проект за решение: “Общото събрание приема нова политика за възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи както е предложена от Съвета на директорите.“

Начин на гласуване: За

6. *Разни.*

Начин на гласуване: Против

member of the Board of Directors of the Company Mrs. Jacqueline Riley, citizen of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, born on 11.09.1960 in Middlesbrough. 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 Scott James Perkins for its activity as a member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2021 to 25.02.2021.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders releases from liability Scott James Perkins for its activity as a member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2021 to 25.02.2021.”

Voting instructions: For

3. *Adopting a resolution for determining the remuneration of the newly appointed member of the Board of Directors of the Company Jacqueline 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 Jacqueline Riley for her 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 guaranty for the management of the newly appointed member of the Board of Directors Jacqueline Riley.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders determines a guaranty for the management of the newly appointed member of the Board of Directors Jacqueline Riley at the amount of BGN 1000 /one thousand/.”

Voting instructions: For

5. *Approval of new policy for the remunerations of the members of the managing and controlling bodies.*

Draft resolution: “The General Meeting approves new policy for the remunerations of the members of the managing and controlling bodies as proposed by the Board of Directors.”

Voting instructions: For

6. *Miscellaneous.*

Voting instructions: Against

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: 24.02.2021 г.

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.

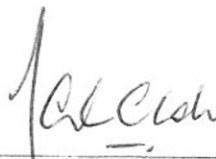
Pursuant to Art. 116, para 4 of POSA reauthorization with the rights specified above is null and void.

Date: 24.02 2021

УПЪЛНОМОЩИТЕЛИ / GRANTORS



Маргарет Хелън Ханис / Margaret Helen Hannis



Иън Джефри Кларк / Ian Geoffrey Clarke