

П Ъ Л Н О М О Щ Н О
за представяване на акционер в общото
събрание на акционерите на „Мадара Юръп“
АД

Долуподписаната Тания Хърли, документ за самоличност № 627241273, издаден на 15 август 2012 г., от Паспортната служба в Гърнси, адрес Ла Рок, ул. „Дю Буври“, Касъл, Гърнси GY5 7TZ, 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 Донеv, 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 представява управляваното от мен дружество на извънредното Общо събрание на акционерите на „Мадара Юръп“ АД („Общото събрание на акционерите“), което ще се проведе на **20.10.2014 г. от 16 часа**, на адреса на управление на Дружеството, и да гласува с 2,500 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 г-н Людмил Владимиров Ганчев и избира за член на Съвета на директорите на Дружеството г-н Христо Валериев Соколарски, който отговаря на изискванията на чл. 116а от ЗППЦК за независим член.”

Начин на гласуване: За

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

The undersigned Tania Hurley, holding an identification document No 627241273, issued on 15 August 2012 by Guernsey Passport Office, with address at La Rocque, Rue Du Bouverie, Castel, Guernsey, GY5 7TZ, 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 Kaley Donev, holding an 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 extraordinary general meeting of the shareholders of Madara Europe AD (“the General Meeting of the Shareholders”), that shall be held on **20.10.2014 at 4 p.m.** at the address of management of the Company and to vote with 2,500 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 Mr. Ludmil Vladimirov Gatchev and appoints as member of the Board of Directors of the Company Mr. Hristo Valeriev Sokolarski, who meets the requirements for an independent member under Art. 116a of the Public Offering of Securities Act (POSA).”

Voting instructions: For

2. *Вземане на решение за освобождаване от отговорност на г-н Людмил Владимиров Ганчев за дейността му като член на Съвета на директорите от 01.01.2014г. до 20.10.2014г.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност г-н Людмил Владимиров Ганчев за дейността му като член на Съвета на директорите от 01.01.2014 до 20.10.2014г.”

Начин на гласуване: За

3. *Определяне на размера на възнаграждението на новоизбрания член на Съвета на директорите на дружеството г-н Христо Валериев Соколарски.*

Проект за решение: Общото събрание на акционерите овластява Изпълнителният директор да сключи договор за възлагане на управлението с независимия член на Съвета на Директорите Христо Валериев Соколарски за услуги, свързани с дейността му като неизпълнителен член на Съвета на директорите, и определя възнаграждението му в размер на 300 лева за целия срок на договора, платимо еднократно при подписването на договора.”

Начин на гласуване: За

4. *Определяне на размера на гаранцията за управлението на независимия член на Съвета на директорите г-н Христо Валериев Соколарски.*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите определя гаранция за управлението на независимия член на Съвета на директорите г-н Христо Соколарски в размер на 300 лева.”

Начин на гласуване: За

5. *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

2. *Adopting a resolution for releasing from liability Mr. Ludmil Vladimirov Gatchev for his activity as member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2014 to 20.10.2014.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders releases from liability Mr. Ludmil Vladimirov Gatchev for his activity as member of the Board of Directors of the Company from 01.01.2014 to 20.10.2014.”

Voting instructions: For

3. *Determining the amount of the remuneration of the newly appointed member of the Board of Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders authorises the Executive Director to conclude a contract with the independent member of the Board of Directors Hristo Valeriev Sokolarski for services, related to his activity as non-executive member of the Board of Directors and determines his remuneration at the amount of BGN 300 for the entire term of the contract, a lump-sum payable upon signing of the contract.”

Voting instructions: For

4. *Determining the amount of the guaranty for the management of the independent members of the Board of the Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski.*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders determines guaranty for the management of the independent member of the Board of the Directors Mr. Hristo Valeriev Sokolarski at the amount of BGN 300.”

Voting instructions: For

5. *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

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: 9 октомври 2014 г.

additionally included items in the agenda.

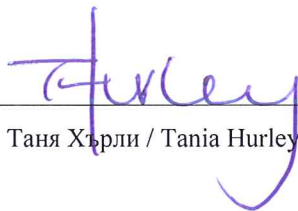
In reference to the abovementioned rights the Proxy is hereby authorized to sign any documents verifying the General Meeting of the Shareholders being held and the resolutions being passed, including but not limited to the minutes of the General Meeting of the Shareholders, list of the shareholders attending, 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 9 October 2014

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR



Таня Хърли / Tania Hurley