

П Ъ Л Н О М О Щ Н О

за представяване на акционер в общото
събрание на акционерите на „Мейфеър Груп“
АД

Долуподписаният [име, презиме,
фамилия] документ за самоличност №. ,
изд. на , от , адрес

в качеството ми на акционер, притежаващ
(.....) [с цифри и думи] броя безналични
акции с право на глас, с номинална стойност 2
(два) лева всяка една от капитала на „Мейфеър
Груп“ АД (наричано по-долу „Дружеството“),
ЕИК 200341288, със седалище и адрес на
управление: бул. „Джеймс Баучър“ № 103, ет. 1,
район „Лозенец“, София 1407, 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),

УПЪЛНОМОЩАВАМ

..... [име, презиме, фамилия] документ за
самоличност №. изд. на , от
..... , адрес („Пълномощникът“).

Да ме представлява на извънредното Общо
събрание на акционерите на „Мейфеър Груп“ АД
(„Общото събрание на акционерите“), което ще се
проведе на 07.01.2013 г. от 16 часа, на адрес: бул.
„Александър Стамболийски“ № 103, ет. 6, София,
и да гласува с броя от притежаваните от
мен акции по въпросите от дневния ред съгласно
указания по-долу начин, а именно:

1. Промяна на фирмата на Дружеството

Проект за решение: „Общото събрание на
акционерите променя фирмата на Дружеството на
„Мадара Юрп“ АД, което може да се изписва на
английски език като „Madara Europe“ AD.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

**2. Промяна на седалището и адреса на управление
на Дружеството**

Проект за решение: „Общото събрание на
акционерите променя седалището и адреса на
управление на Дружеството на бул. „Княз Борис
I“ № 82, ет. 2, ап. 3, район „Одесос“, гр. Варна
9002.“

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

**3. Промяна на предмета на дейност на
Дружеството**

Проект за решение: „Общото събрание на

POWER OF ATTORNEY

for representation of a shareholder in the General
Meeting of the Shareholders of Mayfair Group AD

The undersigned [name, surname, family
name], holding an identification document No
....., issued on by with
address at:

in my capacity of a shareholder holding
(.....) [in numbers and in words] book entry
voting shares each of which with a par value of 2
(two) Bulgarian leva of the share capital of Mayfair
Group AD (herein after referred to as “the
Company”), UIC 200341288, having its seat and
address of management: 103 James Bouchier Blvd,
floor 1, Lozenets municipal region, 1407 Sofia on the
grounds of Art. 226 of the Commercial Act (CA) in
reference to Art. 115d and Art. 116 of the Public Offer
of Securities Act (POSA),

HEREBY AUTHORIZE

..... [name, surname, family name], holding an
identification document No , issued on
..... by , with address at:
 („the Proxy“).

To represent me at the extraordinary General Meeting
of the Shareholders of Mayfair Group AD (“the
General Meeting of the Shareholders”), that will be
held on 07.01.2013 at 4 pm at No 103, Alexander
Stambolijski Blvd., floor 6, Sofia and to vote with
..... shares I hold on the items included in the
agenda in accordance with the instructions set forth
below, namely:

1. Change of the business name of the Company

Draft resolution: “The General Meeting of the
Shareholders changes the business name of the
Company to „Мадара Юрп“ АД, which can be
written in English language as „Madara Europe“ AD.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

**2. Change of the seat and address of management of
the Company**

Draft resolution: “The General Meeting of the
Shareholders changes the seat and address of
management of the Company to No 82, Knyaz Boris
I, floor 2, apartment 3, Odessos municipal region,
9002 Varna.”

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

3. Change of the scope of activities of the Company

Draft resolution: “The General Meeting of the

ВАРНА ОБЛАСТ

1

акционерите променя предмета на дейност на Дружеството на инвестиране в недвижими имоти, включително продажба и покупка на недвижими имоти, инвестиции в земя, инфраструктура, жилищни и вилни имоти, придобиване на други дружества, посреднически услуги, както и всякакви други дейности, които не са забранени от закона.“

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

4. *Промяна на номиналната стойност на акциите*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите променя номиналната стойност на акциите на 1 лв. (един лев) за всяка акция и следователно капиталът на Дружеството ще се състои от общо 50,000 (петдесет хиляди) акции. Всеки акционер, който притежава 1 (една) акция с номинална стойност 2 (два) лева ще получи 2 акции с номинална стойност 1 (един) лев.“

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

5. *Приемане на нов Устав на Дружеството*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите приема нов Устав на Дружеството приложен като Приложение 1.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

6. *Вземане на решение за промяна в броя на членовете на Съвета на директорите на Дружеството*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите намалява броя на членовете на Съвета на директорите на Дружеството на трима членове.“

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

7. *Вземане на решение за промяна в състава на Съвета на директорите на Дружеството*

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите освобождава като членове на Съвета на директорите на Дружеството:

- г-н Христо Христос;
- г-жа Евангелия Пахиду;
- г-жа Елени Караяни;
- г-н Теодорос Хрисис; и

Shareholders changes the scope of activities of the Company to: investment in real estate, including buying and selling of real estate, investment in land, infrastructure, residential and holiday property, acquisition of other companies, intermediary activities, as well as any other activities not prohibited by the law.”

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

4. *Change of the nominal value of the shares*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders changes the nominal value of the shares to BGN 1 (one Bulgarian lev) each and hence the share capital of the Company will consist of total of 50,000 (fifty thousand) shares. Each shareholder holding 1 (one) share with nominal value BGN 2 (two) shall receive 2 shares with nominal value BGN 1 (one).”

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

5. *Approval of new Articles of Association of the Company*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders approves new Articles of Association attached as Enclosure 1.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

6. *Adopting a resolution for change in the number of the members of the Board of Directors of the Company*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders reduces to three the members of the Board of Directors of the Company.”

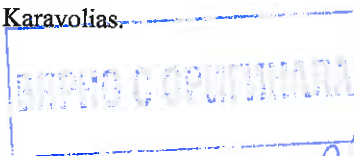
Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

7. *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 members of the Board of Directors of the Company:

- Mr Christou Christos;
- Ms Evangelia Pachidou;
- Ms Eleni Karagianni;
- Mr Theodoros Chrysis; and
- Mr Ilias Karavolias.



г-н Илиас Караволиас.

Общото събрание на акционерите избира за членове на Съвета на директорите на Дружеството:

The General Meeting of the Shareholders appoints as members of the Board of Directors of the Company:

- г-н **Скот Джеймс Пъркинс**, британски гражданин, роден на 03.11.1972 г. в Плимут, притежател на паспорт № 303108330, издаден на 12.11.2003 г. и валиден до 12.03.2014 г.;

- **Mr Scott James Perkins**, British citizen, born on 03.11.1972 in Plymouth, holder of passport No 303108330, issued on 12.11.2003 and valid till 12.03.2014;

- **Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид**, дружество, организирано и съществуващо съгласно законите на Малта, със седалище и адрес на управление ул. „Сейнт Фредерик“ № 7, Валета, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер C41426, което ще бъде представявано от г-н Пол Райли, британски гражданин, роден на 20.10.1959 г. в Стоктън, притежател на паспорт № 452885944, издаден на 07.01.2003 г. и валиден до 07.08.2013 г.,

- **Rainbow Malta (Holdings) Limited**, a company organised and existing according to the laws of Malta, with seat and address of management at 7, St. Frederick Street, Valetta, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, which will be represented by Mr Paul Riley, British citizen, born on 20.10.1959 in Stockton, holder of passport No 452885944, issued on 07.01.2003 and valid till 07.08.2013;

- г-н **Людмил Владимиров Гачев**, български гражданин, роден на 09.06.1955 г. в гр. Плевен, притежател на л. к. № 640595901, издадена на 09.07.2010 г. и валидна до 09.07.2020 г.,

- **Mr Ludmil Vladimirov Gatchev**, Bulgarian citizen, born on 09.06.1955 in Pleven, holder of ID card No 640595901, issued on 09.07.2010 and valid till 09.07.2020,

като последният отговаря на изискванията за независим член на чл. 116а от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)."

whereas the latter meets the requirements for an independent member under Art. 116a of the Public Offering of Securities Act (POSA).

Начин на гласуване:

Voting instructions:

За, против, въздържал се, по своя преценка

For, Against, Restrained, at his/her discretion

8. *Вземане на решение по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК за одобряване на сключването на един или повече договор/и за управление и други услуги между Дружеството и акционера Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделката*

8. *Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of signing of contract(s) for management and other services between the Company and the shareholder Rainbow Malta (Holdings) Limited after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the transaction*

Проект за решение: "Общото събрание на акционерите реши:

Draft resolution: "The General Meeting of the Shareholders resolves:

Дружеството чрез Председателя на Съвета на директорите е овластено да сключи договор/и за управление и други услуги с **Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид**, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер C41426, със седалище и адрес на управление ул. „Сейнт Фредерик“ № 7, Валета, Малта при следните параметри:

The Company through the Chairman of the Board of Directors is authorised to conclude contract(s) for management and other services with **Rainbow Malta (Holdings) Limited**, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, with seat and address of management at 7, St. Frederick Street, Valetta, Malta, under the following parameters:

- общото годишно възнаграждение по договора/ите няма да надвишава сумата от 5% от приходите от оперативната дейност на Дружеството плюс 10% от печалбата на Дружеството след данъци за съответната

- The total annual remuneration under this/these contract(s) will not exceed the sum of 5% of the Company operating revenues plus 10% of the Company profit after tax for the respective financial year;

Stamp and signature area.

финансова година;

- услугите, които ще се извършват са: услуги по общо управление на Дружеството (като член на Съвета на директорите); стратегическо консултиране; услугите могат да включват и: организиране на финансови кредитни линии; предоставяне на права на интелектуална собственост и търговски марки; посредничество;
- договорът/рите ще бъде/бъдат сключен/и в полза на Дружеството.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

9. *Вземане на решение по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК за одобряване на сключването от Дружеството на кредит от акционера Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на кредита*

Проект за решение: "Общото събрание на акционерите реши:

Дружеството чрез Изпълнителния директор е овластено да сключи договор за револвиращ кредит с акционера **Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид**, Малта, вписано в Търговския регистър на Малта под номер C41426, със седалище и адрес на управление ул. „Сейнт Фредерик“ № 7, Валета, Малта, при следните параметри:

- револвиращият кредит ще бъде в максимален размер до 100,000,000 (сто милиона) евро;
- кредитът ще бъде получен на траншове съобразно нуждите на Дружеството;
- лихвата по кредита ще бъде на пазарни нива и ще е в размер на 3-месечния Euribor плюс максимум до 6% годишно;
- Дружеството има възможност да избере за първите 2 години да не погасява главницата по кредита и ще изплати кредита напълно в срок до 10 години;
- договорът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

10. *Вземане на решение по чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК за одобряване на сключването на договор за изкупуване на 100% от капитала на дружеството „Бляк Сий Инвестмънт Тръст“ ЕАД, след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделката*

the services rendered under the contract(s) will be: general management services (as a member of the Board of Directors); strategic advice; the services could include: arranging of financial credit lines, supply of intellectual property rights and trade marks; agency services;

- the contract(s) will be concluded to the benefit of the Company.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

9. *Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of signing by the Company of a credit agreement with the shareholder Rainbow Malta (Holdings) Limited 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 resolves:

The Company through the Executive Director is authorised to conclude a revolving credit agreement with the shareholder **Rainbow Malta (Holdings) Limited**, Malta, registered with the Registry of Companies, Malta under number C41426, with seat and address of management at 7, St. Frederick Street, Valetta, Malta, under the following parameters:

- the revolving credit will be up to the maximum amount of EUR 100,000,000 (one hundred million);
- the credit will be received in tranches in accordance with the needs of the Company;
- the credit will attract interest at market level at the amount of the 3-month Euribor adding maximum of 6% annually;
- the Company can choose not to repay the capital of the credit for the first 2 years and will fully repay the credit within a term of up to 10 years;
- the agreement will be concluded to the benefit of the Company.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

10. *Adopting a resolution under Art. 114, para, point 1 from the POSA for approval of signing of a contract for the purchase of 100% of the share capital of the company Black Sea Investment Trust EAD after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the transaction*



Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'J. J. J.' or similar.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите реши:

Дружеството чрез Изпълнителния директор е овластено да сключи договор за изкупуване на 100% от капитала на дружеството „Бляк Сий Инвестмънт Тръст“ ЕАД, ЕИК 103874408, при следните параметри:

- другата страна по сделката ще бъде дружеството **Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид**, Британски Вирджински острови, вписано под № 548716 в Търговския регистър, със седалище и адрес на управление Мейн Стрийт 263, Роуд Таун, Тортола, Британски Вирджински Острови;
- цената по сделката ще бъде на пазарни нива съгласно приложена оценка, направена от лицензиран оценител и в размер до 20,000,000 евро;
- плащането по сделката може да бъде разсрочено;
- договорът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

11. *Вземане на решение по чл. 114, ат. 1, т. 1 от ЗППЦК за одобряване на сключването на договор за изкупуване на 100% от капитала на дружеството „Български Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД или договор в нотариална форма за купуване на недвижимите имоти (земи), притежавани от същото, след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките*

Проект за решение: “Общото събрание на акционерите реши:

Дружеството чрез Изпълнителния директор е овластено да сключи договор за изкупуване на 100% от капитала на дружеството „Български Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, ЕИК 103875474 при следните параметри:

- другата страна по сделката ще бъде дружеството **Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид**, Британски Вирджински острови, вписано под № 548716 в Търговския регистър, със седалище и адрес на управление Мейн Стрийт 263, Роуд Таун, Тортола, Британски Вирджински Острови;
- цената по сделката ще бъде на пазарни нива, съгласно приложена оценка, направена от лицензиран оценител и в размер до 35,000,000 евро;

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders resolves:

The Company through the Executive Director is authorised to conclude a contract for purchase of 100% of the share capital of the company Black Sea Investment Trust EAD, UIC 103874408 under the following parameters:

- the other party to the transaction will be the company **Rainbow Group Services Limited**, the British Virgin Islands, registered under No 548716 with the Company Register, with seat and address of management at 263 Main Street, Road Town, Tortola, the British Virgin Islands;
- the price for the transaction will be at market level according to an enclosed valuation made by a licensed evaluator and up to amount of EUR 20,000,000;
- the payment under the transaction may be deferred;
- the contract will be concluded to the benefit of the Company.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

11. *Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 1 from the POSA for approval of signing of a contract for the purchase of 100% of the share capital of the company Bulgarian Property Investment Trust EAD or contract in a notary form for purchasing real estate (land) owned by the latter after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the transactions*

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders resolves:

The Company through the Executive Director is authorised to conclude a contract for purchase of 100% of the share capital of the company Bulgarian Property Investment Trust EAD, UIC 103875474 under the following parameters:

- the other party to the transaction will be the company **Rainbow Group Services Limited**, the British Virgin Islands, registered under No 548716 with the Company Register, with seat and address of management at 263 Main Street, Road Town, Tortola, the British Virgin Islands;
- the price for the transaction will be at market level according to an enclosed valuation made by a licensed evaluator and up to amount of EUR 35,000,000;



Handwritten signature in blue ink.

- плащането по сделката може да бъде разсрочено;
- договорът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Алтернативно, по преценка на Изпълнителния директор, Дружеството може да закупи недвижимите имоти (земите), притежавани от същото дружество при следните параметри:

- другата страна по сделката ще бъде дружеството „Български Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, ЕИК 103875474;
- обект на сделката ще бъдат недвижими имоти, описани в приложената оценка;
- цената по сделката ще бъде на пазарни нива, съгласно приложена оценка, направена от лицензиран оценител и в размер до 33,000,000 евро;
- плащането по сделката може да бъде разсрочено;
- договорът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

12. Вземане на решение по чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК за одобряване на сключването на договор за изкупуване на 100% от капитала на дружеството „Мадара Бяла“ ЕАД или договор в нотариална форма за купуване на недвижимите имоти (земи), притежавани от същото, след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите реши:

Дружеството чрез Изпълнителния директор е овластено да сключи договор за изкупуване на 100% от капитала на дружеството „Мадара Бяла“ ЕАД, ЕИК 175182863, при следните параметри:

- другата страна по сделката ще бъде дружеството **Мадара Холдингс Лимитид**, Малта, вписано под № С 38934 в Търговския регистър, със седалище и адрес на управление Ниво 2, Регионален бизнес център, Юнивърсити Хайтс, Мсида MSD1751, Малта;
- цената по сделката ще бъде на пазарни нива, съгласно приложена оценка, направена от лицензиран оценител и в размер до 2,000,000 евро;

- the payment under the transaction may be deferred;

- the contract will be concluded to the benefit of the Company.

Alternatively, at the discretion of the Executive Director the Company, can purchase the real estate (lands), owned by the same company under the following parameters:

- the other party to the transaction will be the company **Bulgarian Property Investment Trust EAD**, UIC 103875474;
- subject to the transaction will be real estate (lands) described in the enclosed valuation;
- the price for the transaction will be at market level according to an enclosed valuation made by a licensed evaluator and up to amount of EUR 33,000,000;
- the payment under the transaction may be deferred;
- the contract will be concluded to the benefit of the Company.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

12. Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 1 from the POSA for approval of signing of a contract for the purchase of 100% of the share capital of the company **Madara Byala EAD** or contract in a notary form for purchasing real estate (land) owned by the latter after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the transactions

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders resolves:

The Company through the Executive Director is authorised to conclude a contract for purchase of 100% of the share capital of the company **Madara Byala EAD**, UIC 175182863 under the following parameters:

- the other party to the transaction will be the company **Madara Holdings Limited**, Malta, registered under No C 38934 with the Company Register, with seat and address of management at Level 2, Regional Business Center, University Heights, Msida MSD1751, Malta;
- the price for the transaction will be at market level according to an enclosed valuation made by a licensed evaluator and up to amount of EUR 2,000,000;



- плащането по сделката може да бъде разсрочено;
- договорът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Алтернативно, по преценка на Изпълнителния директор, Дружеството може да закупи недвижимите имоти (земите), притежавани от същото дружество при следните параметри:

- другата страна по сделката ще бъде дружеството „Мадара Бяла“ ЕАД, ЕИК 175182863;
- обект на сделката ще бъдат недвижими имоти (земя), описани в приложената оценка;
- цената по сделката ще бъде на пазарни нива, съгласно приложена оценка, направена от лицензиран оценител и в размер до 22,000,000 евро;
- плащането по сделката може да бъде разсрочено;
- договорът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

13. Вземане на решение по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК за одобряване на сключването на договор за прехвърляне на права и задължения по договор, сключен между Мадара Български Пропърти Фънд Лимитид и „ББТ Проджектс“ АД след представяне от Съвета на директорите на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделката

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите реши:

Дружеството чрез Изпълнителния директор е овластено да сключи договор за прехвърляне на права и задължения по договор, сключен между Мадара Български Пропърти Фънд Лимитид и „ББТ Проджектс“ АД при следните параметри:

- прехвърлител по сделката ще бъде Мадара Български Пропърти Фънд Лимитид, Джърси, вписано под № 93301 в Търговския регистър, със седалище и адрес на управление Елизабет Хауз, Кесъл Стрийт, Сейнт Хелиър, Джърси, JE2 3RT;
- предмет на сделката ще бъде прехвърлянето на правата и задълженията по договора между Мадара Български Пропърти Фънд Лимитид и „ББТ Проджектс“ АД, приложен като Приложение 2;
- при прехвърлянето няма да се дължи възнаграждение на Мадара Български

- the payment under the transaction may be deferred;
- the contract will be concluded to the benefit of the Company.

Alternatively, at the discretion of the Executive Director, the Company can purchase the real estate (lands), owned by the same company under the following parameters:

- the other party to the transaction will be the company Madara Byala EAD, UIC 175182863;
- subject to the transaction will be real estate (lands) described in the enclosed valuation;
- the price for the transaction will be at market level according to an enclosed valuation made by a licensed evaluator and up to amount of EUR 22,000,000;
- the payment under the transaction may be deferred;
- the contract will be concluded to the benefit of the Company.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

13. Adopting a resolution under Art. 114, para 1, point 2 from the POSA for approval of signing of a contract for transfer of rights and obligations under a contract concluded between Madara Bulgarian Property Fund Limited and BBT Projects AD after presenting by the Board of Directors of a reasoned report for the expedience and the conditions of the transactions

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders resolves:

The Company through the Executive Director is authorised to conclude a contract for transfer of rights and obligations under a contract concluded between Madara Bulgarian Property Fund Limited and BBT Projects AD under the following parameters:

- transferor under the transaction will be **Madara Bulgarian Property Fund Limited**, Jersey registered under No 93301 with the Company Register, with seat and address of management at Elizabeth House, Castle Street, St. Helier, Jersey, JE2 3RT;
- subject of the transaction will be the transfer of the rights and obligations under the contract between Madara Bulgarian Property Fund Limited and BBT Projects AD, enclosed as Enclosure 2;
- no consideration for the transfer will be due to

ВАЖНО С ОПРИТЕЛ

21/11

Пропърти Фънд Лимитид;

- в резултат от тази сделка ще възникне задължение за плащане на Дружеството към „ББТ Проджектс“ АД, ЕИК 121296169 в размер на 3,000,000 евро;
- договорът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

14. Вземане на решение за промяна на одитора за проверка на годишните финансови отчети на Дружеството за 2012 г.

Проект за решение: "Общото събрание на акционерите реши:

Освобождава г-н Лъчезар Александров Костов като одитор, който да извърши проверка на годишните финансови отчети на Дружеството за 2012 г. и назначава "КПМГ България" ООД за одитор, който да извърши проверка на годишните финансови отчети на Дружеството за 2012 г."

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

15. Разни.

Начин на гласуване:

За, против, въздържал се, по своя преценка

[За всеки от въпросите от дневния ред трябва да се посочи само един от изброените начини на гласуване – „за“, „против“, „въздържал се“ или „по своя преценка“]

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 има/няма [да се избере една от посочените опции] право да прави допълнителни предложения по точките от дневния ред по своя преценка.

Упълномощаването обхваща / не обхваща [да се избере една от посочените опции] 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 има / няма [да се избере една от посочените опции] право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин да гласува. В случаите по чл. 223а от ТЗ Пълномощникът има / няма [да се избере една от посочените опции] право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин, както и да прави / да не прави [да се избере една от

Madara Bulgarian Property Fund Limited;

- as a result of this transaction a payment obligation towards BBT Projects AD, UIC 121296169 at the amount of up to EUR 3,000,000;

- the contract will be concluded to the benefit of the Company.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

14. Adopting a resolution for change of the auditor for audit of the annual financial statements of the Company for 2012

Draft resolution: "The General Meeting of the Shareholders resolves:

Releases Mr Latchezar Alexandrov Kostov as for audit of the annual financial statements of the Company for 2012 and appoints KPMG Bulgaria OOD as an auditor to perform the audit of the annual financial statements of the Company for 2012."

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

15. Miscellaneous.

Voting instructions:

For, Against, Restrained, at his/her discretion

[For each item on the agenda should be specified only one of the listed voting instructions- "For", "Against", "Restrained", "at his/her discretion".]

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 have/shall not have [one of the indicated options should be chosen] the right to make additional proposals on the items of the agenda at his/her discretion.

The voting authorization pertains/not pertains [one of the indicated options should be chosen] to 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 authorized / not authorized [one of the indicated options should be chosen] 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 authorized / not authorized [one of the indicated options should be chosen] to vote at his/her discretion and as he/she considers appropriate, as well as to make / not to make [one of

ВАРНА С ОРИГИНАЛ

посочените опции] 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: 2012 г.

[Забелжки]

1 Акционерът-упълномощител следва изрично да посочи една от алтернативно дадените възможности в заключителния параграф на пълномощното.

2 Член на Съвета на директорите на Дружеството може да представлява акционер в Общото събрание на акционерите но само в случаите, когато акционерът изрично е посочил в пълномощното начини за гласуване по всеки от въпросите от дневния ред]

[ИНСТРУКЦИИ]

Този документ представява образци на писмено пълномощно за представяване на акционер на извънредното общо събрание на акционерите на Дружеството, свикано за 07.01.2013 г.

Текстовете, маркирани в жълто представляват инструкции за попълване на пълномощното. Моля при попълване на пълномощното да се запознаете с текста и да изпълните тези инструкции. Тези инструкции са дадени само за ваше улеснение и не представляват част от съдържанието на пълномощното, поради което следва да бъдат изтрити след попълване на съответната информация.]

the indicated options should be chosen] 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.

Дата: 2012

[Notes]

1 The shareholder-grantor should explicitly indicate one of the alternatively given options in the concluding paragraph of the power of attorney.

2 Member of the Board of Directors of the Company may represent a shareholder at the General Meeting of the Shareholders only in the cases when the shareholder had explicitly indicated in the power of attorney the voting instructions on each item on the agenda]

[INSTRUCTIONS]

This document represents a sample written Power of Attorney for representation of a shareholder in the extraordinary general meeting of the shareholders of the Company, that will be held on 07.01.2013.

The texts marked in yellow are just instructions for filling in of the Power of Attorney. When filling in of the Power of Attorney, please get acquainted with the text and follow the instructions. These instructions are only for your convenience and they are not part of the content of the Power of Attorney, therefore they should be deleted after filling in the corresponding information.]

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ / GRANTOR

ВАРИАНТ С ОПЦИИ