

ПЪЛНОМОЩНО	POWER OF ATTORNEY
<p>Днес, [.], две хиляди и десета, в град [.], [.], регистрирано в Търговския регистър при [.] с ЕИК (регистр. номер): [.], със седалище и адрес на управление: [.], представлявано от [.] (<i>име, длъжност</i>), гражданин на [.], ЕГН (ЛНЧ) [.], роден(а) на [.] г., притежател на личен паспорт № [.], издаден от [.] на [.] г. (<i>за акционери - юридически лица</i>)</p>	<p>Today, [.], two thousand and ten, in [.], [.], registered in the Commercial Register in [.] with EIK (unified identification code): [.], with seat and management address: [.], represented by [.] (<i>name, position</i>), citizen of [.], EGN (PFN) [.], born on [.], holder of passport No. [.], issued by [.] on [.] (<i>for shareholders – legal entities</i>)</p>
<p>[.], гражданин на [.], ЕГН (ЛНЧ) [.], роден(а) на [.] г., притежаващ(а) личен паспорт № [.], издаден от [.] на [.] г., постоянен адрес на местоживееене: [.] (<i>за акционери - физически лица</i>),</p>	<p>[.], citizen of [.], EGN (PFN) [.], born on [.], holder of passport No. [.], issued by [.] on [.], with permanent residential address: [.] (<i>for shareholders – individuals</i>),</p>
<p>по-долу за краткост “Акционерът”,</p>	<p>referred to hereinafter as “The Shareholder”,</p>
<p>в качеството си на акционер в “СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД, публично дружество, регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 000660476, със седалище и адрес на управление: София 1000, пл. „Св. Неделя” № 5, представлявано от Изпълнителния директор г-н Йоанис Николаос Даскалантаонакис, по-долу за краткост “Дружеството”,</p>	<p>as a shareholder in SOFIA HOTEL BALKAN AD, public listed company, registered in the Commercial Register of the Registry Agency with EIK 000660476, having its seat and management address in Sofia 1000, 5 Sv. Nedelia sq., represented by its Executive Director Mr. Yoannis Nikolaos Daskalantonakis, referred to hereinafter as “The Company”,</p>
<p>като Акционерът притежава [.] (словом: [.]) лични поименни акции с право на глас в капитала на Дружеството, съгласно депозитарна разписка № [.], които представляват [.]% (словом: [.] процента) от капитала на Дружеството, по-долу за краткост “Акциите”,</p>	<p>Whereas the Shareholder owns [.] (in words: [.]) personal nominal shares with voting right in the share capital of the Company, according to deposit receipt No. [.], which present [.]% (in words: [.] percent) of the share capital of the Company, referred to hereinafter as “The Shares”,</p>
<p>съгласно чл. 226 от Търговския закон и във връзка с чл. 116 (1) от Закона за публичното предлагане на ценни книжа с настоящото</p>	<p>according to Art. 226 of the Commercial Act in connection with Art. 116 of the Public Offering of Bonds Act with the present</p>
<p>УПЪЛНОМОЩАВА</p>	<p>AUTHORIZES</p>
<p>[.], гражданин на [.], ЕГН (ЛНЧ) [.], роден(а) на [.] г., притежаващ(а) личен паспорт № [.], издаден от [.] на [.] г., постоянен адрес на местоживееене: [.], по-долу за краткост “Пълномощникът”,</p>	<p>[.], citizen of [.], EGN (PFN) [.], born on [.], holder of passport No. [.], issued by [.] on [.], with permanent residential address: [.], referred to hereinafter as “The Representative”,</p>
<p>със следните права:</p>	<p>with the following capacities:</p>
<p>А) Да го представлява на годишното общо събрание на акционерите на Дружеството, което ще се състои на 13 юли 2010 г., в 10:00 часа, или в случай че няма кворум – на [.], в [.] часа в седалището на Дружеството на пл.</p>	<p>A) Represent the Shareholder in the annual General Shareholder’s Meeting of the Company, which shall take place on 13 July 2010, at 10:00 am, or, in case no quorum is present – on [.], at [.] in the seat of the</p>

<p>„Св. Неделя № 5, гр. София, в зала “Средец” на хотел „Шератон София Балкан” и да гласува с всички Акции, по всяка от точките на долупосочения <u>дневен ред</u> и съгласно дадените по-долу указания:</p>	<p>Company at 5 Sv. Nedelia sq., Sofia, Sredets Hall of hotel Sheraton Sofia Balkan and vote with all Shares, on all of the paragraphs of the Agenda indicated below and according with the instructions provided below:</p>
<p>1. Доклад на Съвета на Директорите за дейността на Дружеството и Консолидирания Доклад на Съвета на Директорите за дейността на Дружеството през 2009 г. <u>Предложение за решение</u>: ОС приема доклада на Съвета на Директорите за дейността на Дружеството и Консолидирания Доклад на СД за дейността на Дружеството през 2009 г.</p>	<p>1. Report of the Board of Directors on the activity of the Company and Consolidated report of the Board of Directors on the activity of the Company in 2009. <u>Proposal for Decision</u>: The General Meeting accepts the report of the Board of Directors for the activity of the Company and Consolidated report of the Board of Directors on the activity of the Company in 2009.</p>
<p><u>Указания за гласуване по т.1 от дневния ред</u>: Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 1 of the Agenda</u>: The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>2. Доклад на одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2009 г. <u>Предложение за решение</u>: ОС приема доклада на одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2009 г.</p>	<p>2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2009. <u>Proposal for Decision</u>: The General Meeting accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2009.</p>
<p><u>Указания за гласуване по т.2 от дневния ред</u>: Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 2 of the Agenda</u>: The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>3. Одобряване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2009 г., проверени и заверени от регистрирания одитор. <u>Предложение за решение</u>: ОС одобрява годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2009 г., проверени и заверени от регистрирания одитор.</p>	<p>3. Approval of the annual financial statements and the consolidated annual financial statements of the Company for 2009 audited and verified by the registered auditor. <u>Proposal for decision</u>: The General Meeting approves the annual financial statements and the consolidated annual financial statements of the Company for 2009 audited and verified by the registered auditor.</p>
<p><u>Указания за гласуване по т.3 от дневния ред</u>: Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 3 of the Agenda</u>: The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>4. Назначаване на регистриран одитор по</p>	<p>4. Appointment of a registered auditor upon</p>

<p>препоръка на одитния комитет за проверка и заверяване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2010 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС назначава препоръчания от одитния комитет регистриран одитор “Прайсуотърхаус Купърс Одит ООД”, гр. София, специализирано одиторско предприятие, за проверка и заверяване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2010 г.</p>	<p>recommendation of the Audit Committee for audit and verification of the annual financial statements and the consolidated annual financial statements of the Company for 2010. <u>Proposal for decision:</u> The General Meeting appoints the registered auditor recommended by the Audit Committee “PricewaterhouseCoopers Audit Ltd.”, Sofia – certified public accountants for audit and verification of the annual financial statements and the consolidated annual financial statements of the Company for 2010.</p>
<p><u>Указания за гласуване по т.4 от дневния ред:</u> Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 4 of the Agenda:</u> The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2009 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2009 г.</p>	<p>5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity as such in 2009. <u>Proposal for Decision:</u> The General Meeting accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity as such in 2009.</p>
<p><u>Указания за гласуване по т.5 от дневния ред:</u> Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 5 of the Agenda:</u> The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>6. Предложение на Съвета на Директорите относно разпределяне на печалба за 2009 г. <u>Предложение за решение:</u> Дружеството не изплаща дивиденди, тъй като същото има загуби от дейността си за 2009 г.</p>	<p>6. Proposal of the Board of Directors on the distribution of the 2009 profit. <u>Proposal for decision:</u> The Company shall not pay dividends as it has losses from its activity in 2009.</p>
<p><u>Указания за гласуване по т.6 от дневния ред:</u> Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 6 of the Agenda:</u> The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>7. Освобождаване на членовете на Съвета на Директорите от отговорност за дейността им през 2009 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС освобождава членовете на СД от отговорност за дейността им през 2009 г.</p>	<p>7. Relieving the Members of the Board of Directors from liability for their activity during 2009. <u>Proposal for decision:</u> The General Meeting relieves the Members of the Board of Directors from liability for their activity during</p>

	2009.
<p>Указания за гласуване по т.7 от дневния ред: Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 7 of the Agenda:</u> The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>8. Освобождение на Пантелис Николаос Фанургакис като член на Съвета на Директорите и назначаване на Харидимос Хараламбос Сиганос, гражданин на Гърция, роден на 24.02.1975 г., с личен паспорт № АА0504556, издаден на 19.02.2006 г. от Н.П.С. – Атина, валиден до 18.02.2011 г. като нов член на Съвета на Директорите. <u>Предложение за решение:</u> ОС освобождава Пантелис Николаос Фанургакис от поста член на Съвета на Директорите и назначава Харидимос Хараламбос Сиганос като нов член на Съвета на Директорите.</p>	<p>8. Dismissal of Pantelis Nikolaos Fanourgakis as a member of the Board of Directors and appointment of Charidimos Charalambos Siganos, national of Greece, born on 24.02.1975, holder of personal passport No.AA0504556, issued on 19.02.2006 by N.P.C. – Athens and valid until 18.02.2011. as a new member of the Board of Directors. <u>Proposal for decision:</u> The General Meeting dismisses Pantelis Nikolaos Fanourgakis as a member of the Board of Directors and appoints Charidimos Charalambos Siganos as a new member of the Board of Directors.</p>
<p>Указания за гласуване по т.8 от дневния ред: Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 8 of the Agenda:</u> The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>9. Приемане на нов Устав на Дружеството. <u>Предложение за решение:</u> ОС приема нов Устав на Дружеството.</p>	<p>9. Approving a new Articles of Association of the Company. <u>Proposal for decision:</u> The General Meeting approves new Articles of Association of the Company.</p>
<p>Указания за гласуване по т.9 от дневния ред: Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 9 of the Agenda:</u> The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>10. Овластяване на Изпълнителните директори на Дружеството Йоанис Даскалантакис и Димитрис Константинопулос, заедно или поотделно:</p> <p>(i) Да проведат преговори и сключат от името на Дружеството договор за залог на дружествения дял, собственост на Дружеството в капитала на „Метропол Палас” Д.О.О., Белград, Сърбия, дружество</p>	<p>10. Authorization of the Executive Directors of the Company Ioannis Daskalantonakis and Dimitris Konstantopoulos, acting jointly or separately:</p> <p>(i) To negotiate and sign on the Company’s behalf an agreement for pledge of the shares owned by the Company in the capital of Metropol Palace d.o.o., Belgrade, Serbia, a limited liability</p>

с ограничена отговорност, на което Дружеството е едноличен собственик на капитала, регистрирано под единен идентификационен номер 20166495, данъчен идентификационен номер (ПИБ) 104439205, в обезпечение на Договор за заем в размер до EUR 2 000 000 (два милиона евро), за реконструкция и реновация на Хотел Метропол, Белград, при годишна лихва равняваща се на тримесечния EURIBOR плюс добавка от 3,25 (три цяло и двадесет и пет стотни) процента, и срок на заема най-късно до 31.12.2012 г., между „Метропол Палас“ Д.О.О. като заемополучател и „И Еф Джи Сайпръс Лтд.“, Кипър като заемодател, както и да предприемат всички изискващи се действия за валидното учредяване на Залог на дружествен дял, и

- (ii) Да проведат преговори и сключат от името на Дружеството договор за заем между съдружници с „Метропол Палас“ Д.О.О., по силата на който Дружеството ще предостави на „Метропол Палас“ Д.О.О. заем под формата на допълнителна парична вноска в размер до EUR 5 000 000 (пет милиона евро), при годишна лихва равняваща се на тримесечния EURIBOR плюс добавка от 3,25 (три цяло и двадесет и пет стотни) процента, и срок на заема 7 (седем) години.

Предложение за решение: ОС овластява Изпълнителните директори на Дружеството Йоанис Даскалантаонакис и Димитрис Константопулос, заедно или поотделно:

- (i) Да проведат преговори и сключат от името на Дружеството договор за залог на дружествения дял, собственост на Дружеството в капитала на „Метропол Палас“ Д.О.О., Белград, Сърбия, дружество с ограничена отговорност, на което Дружеството е едноличен собственик на капитала, регистрирано под единен идентификационен номер 20166495, данъчен идентификационен номер (ПИБ) 104439205, в обезпечение на Договор за заем в размер до EUR 2 000 000 (два милиона евро), за реконструкция и реновация на Хотел Метропол, Белград, при годишна лихва равняваща се на тримесечния EURIBOR плюс добавка от 3,25 (три цяло и двадесет и пет стотни)

company fully owned by the Company, registered under uniform identification number 20166495, with tax identification number (ПИБ) 104439205, as collateral to Loan Agreement for up to EUR 2,000,000 (two million euro) intended for the reconstruction and renovation of Hotel Metropol, Belgrade, at an interest rate equal to the three-month EURIBOR plus a stable part of 3.25% (three point twenty five percent) p.a., for a loan term latest till 31.12.2012 between Metropol Palace d.o.o. as Borrower and EFG Cyprus Ltd., Cyprus as Lender, and to undertake any and all actions as may be required for the valid establishment of the Share Pledge, and

- (ii) To negotiate and sign on the Company's behalf an agreement for shareholder loan with Metropol Palace d.o.o., under which the Company shall extend to Metropol Palace d.o.o. a loan in the form of additional cash contribution at the amount of up to EUR 5,000,000 (five million euro), at an interest rate equal to the three-month EURIBOR plus a stable part of 3.25% (three point twenty five percent) p.a., for a loan term of 7 (seven) years.

Proposal for decision: The General Meeting authorizes the Executive Directors of the Company Ioannis Daskalantonakis and Dimitris Konstantopoulos, acting jointly or separately:

- (i) To negotiate and sign on the Company's behalf an agreement for pledge of the shares owned by the Company in the capital of Metropol Palace d.o.o., Belgrade, Serbia, a limited liability company fully owned by the Company, registered under uniform identification number 20166495, with tax identification number (ПИБ) 104439205, as collateral to Loan Agreement for up to EUR 2,000,000 (two million euro) intended for the reconstruction and renovation of Hotel Metropol, Belgrade, at an interest rate equal to the three-month EURIBOR plus a stable part of 3.25% (three point twenty five percent), for a loan term latest till 31.12.2012 between Metropol Palace d.o.o. as Borrower and EFG Cyprus Ltd., Cyprus as Lender, and to undertake any and all actions as may be required for the

<p>процента, и срок на заема най-късно до 31.12.2012 г., между „Метропол Палас” Д.О.О. като заемополучател и „И Еф Джи Сайпръс Лтд.”, Кипър като заемодател, както и да предприемат всички изискващи се действия за валидното учредяване на Залога на дружествен дял, и</p> <p>(ii) Да проведат преговори и сключат от името на Дружеството договор за заем между съдружници с „Метропол Палас” Д.О.О., по силата на който Дружеството ще предостави на „Метропол Палас” Д.О.О. заем под формата на допълнителна парична вноска в размер до EUR 5 000 000 (пет милиона евро), при годишна лихва равняваща се на тримесечния EURIBOR плюс добавка от 3,25 (три цяло и двадесет и пет стотни) процента, и срок на заема 7 (седем) години.</p>	<p>valid establishment of the Share Pledge, and</p> <p>(ii) To negotiate and sign on the Company’s behalf an agreement for shareholder loan with Metropol Palace d.o.o., under which the Company shall extend to Metropol Palace d.o.o. a loan in the form of additional cash contribution at the amount of up to EUR 5,000,000 (five million euro), at an interest rate equal to the three-month EURIBOR plus a stable part of 3.25% (three point twenty five percent), for a loan term of 7 (seven) years.</p>
<p><u>Указания за гласуване по т.10 от дневния ред:</u> Пълномощникът да гласува „за”/”против” предложението на Съвета на директорите на Дружеството / Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка. <i>(излишното се задрасква)</i></p>	<p><u>Instructions for voting on para. 10 of the Agenda:</u> The Representative shall vote “for”/”against” the proposal of the Board of Directors of the Company / the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion. <i>(the unnecessary is crossed out)</i></p>
<p>11. Разни.</p>	<p>11. Miscellaneous.</p>
<p>Б) Да гласува по други точки от дневния ред, които са били включени в дневния ред съгласно условията и по реда на чл. 231, ал. 1, във връзка с чл. 223а от Търговския закон, като в такъв случай Пълномощникът има право да реши дали и как ще гласува по своя преценка.</p>	<p>B) Vote on other paragraphs of the Agenda, which have been included in the Agenda according to the conditions of and under Art. 231, para. 1, in connection with Art. 223a of the Commercial Act, whereas in this conditions the Representative has the right to decide whether to vote or not and vote in his/her opinion.</p>
<p>Съгласно чл. 116, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа преупълномощаването с горните пълномощия е нищожно.</p>	<p>According to Art. 116, para. 4 of the Public Offering of Bonds Act re-authorization with the above capacities is void.</p>
<p>Акционер/Shareholder:</p> <p>_____</p> <p><i>(име, поднуч/наме, signature)</i></p>	