

<p style="text-align: center;">ПРОТОКОЛ</p> <p style="text-align: center;">от извънредно общо събрание на акционерите на "МЕЙФЕЪР ГРУП" АД</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES</p> <p style="text-align: center;">of an extraordinary general meeting of the shareholders of "MAYFAIR GROUP" AD</p>
<p>Днес, <u>31.03</u>.2009 г., в 13:00 часа, бе открито заседание на извънредно Общо събрание на акционерите ("ОСА") на "МЕЙФЕЪР ГРУП" АД, акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по Вписванията с ЕИК 200341288, със седалище гр. София, „Оборище“, и адрес на управление гр. София, район „Оборище“, ул. „Сердика“ № 23, ("Дружеството"), в гр. София, район „Оборище“, ул. „Сердика“ № 23.</p> <p>На заседанието всички акционери присъстваха или бяха представлявани и бе представен 100% от капитала на Дружеството, както следва:</p> <ol style="list-style-type: none"> Христо Христос, гражданин на Република Гърция, роден на 07.11.1959 год. в гр. Оксирито Емвиас, Република Гърция, притежаващ лична карта No AZ 528063, издадена на 11.12.2007 год. от Полиция Атина, с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Тезеос Авеню 76, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Оборище“, ул. Сердика 23 – 20 000 (двадесет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 2 (два) лева на всяка акция, представляващи 80% от капитала на Дружеството; Евангелия Пахиду, гражданка на Република Гърция, родена на 13.01.1962 год. в гр. Атина, Република Гърция, притежаваща лична карта No AE 545518, издадена на 11.05.2007 	<p>On this <u>31st</u> Day of <u>March</u>.2009, a session of an extraordinary General Meeting of the Shareholders ("GMS") of "MAYFAIR GROUP" AD, a joint stock company, registered in the Commercial Register with the Registry Agency under Unified Identification Code 200341288, with its seat in Sofia City, Oborishte Region and headquarters' address at Sofia City, Oborishte Region, 23, Serdika Str. (the "Company"), was opened at 1:00 p.m., in Sofia City, Oborishte Region, 23, Serdika Str.</p> <p>All shareholders attended or were presented at the meeting and 100% of the Company's capital were presented, as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> Christou Christos, citizen of the Republic of Greece, born on 07.11.1959 in the city of Oxirithou Emvias, Greece, holder of ID card No AZ 528063, issued on 11.12.2007 by Athens Police Department, with permanent address Greece, city of Athens, 76, Theseos Avenue, with address for correspondence in Bulgaria Sofia city, Oborishte Region, Serdika Str. – 20 000 (twenty thousand) ordinary registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each, representing 80 per cent of the Company's share capital; Evangelia Pachidou, citizen of the Republic of Greece, born on 13.01.1962 in the city of Athens, Greece, holder of ID card No AE 545518, issued on 11.05.2007 by Athens Police



год. от Полиция Атина, с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Тезеос Авеню 76, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Оборище”, ул. Сердика 23 – 5 000 (пет хиляди) обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 2 (два) лева на всяка акция, представляващи 20% от капитала на Дружеството.

Представени са 25 000 (петдесет хиляди) акции или 100 (сто) % от капитала на Дружеството.

Акционерите констатираха, че ОСА е надлежно свикано и има необходимия кворум, за да бъде редовно проведено.

Акционерите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на заседанието и за вземането на валидни решения са изпълнени.

Христо Христос бе единодушно избран за Председател на събранието, Евангелия Пахиду бе единодушно избрана за Секретар и Преброител на гласовете.

Заседанието бе свикано и проведено със следния

ДНЕВЕН РЕД:

1.1. Вземане на решение за промяна на вида на акциите на Дружеството от обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция на обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция, **проект за решение:** ”Общото събрание на акционерите взема решение, за промяна на вида на акциите на Дружеството от обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция на

Department, with permanent address Greece, city of Athens, 76, Theseos Avenue, with address for correspondence in Bulgaria Sofia city, Oborishte Region, 23, Serdika Str. – 5 000 (five thousand) ordinary registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each, representing 20 per cent of the Company’s share capital.

Presented are 25 000 (fifty thousand) shares or 100 (one hundred) per cent of the Company’s share capital.

The shareholders ensured that the GMS is duly convened and the necessary quorum exists for it to be properly held.

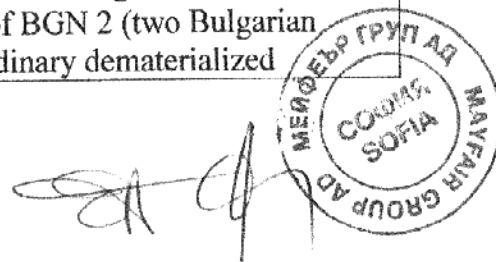
The shareholders acknowledged that all requirements of the Company’s Articles of Association and of the Bulgarian legislation for the meetings to be duly conducted and the resolutions to be duly passed are complied with.

Christou Christos was unanimously appointed as Chairman of the meeting, Evangelia Pachidou was unanimously appointed as Secretary and Teller of the votes.

The meeting was convened and held with the following

AGENDA:

1.1. Adopting of a resolution for changing of the kind of the Company’s shares from ordinary registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each to ordinary dematerialized registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each, **draft resolution:** “The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution to change the type of the Company’s shares from ordinary registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each to ordinary dematerialized



обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция”;

1.2. Вземане на решение за изменение на Устава на Дружеството, както следва:

„Чл. 6. (1) *Капиталът на Дружеството е разделен на 25 000 (двадесет и пет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция.*

(2) *Всички акции образуват един клас от обикновени безналични поименни акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, дадени от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител.*”

Проект за решение: ”Общото събрание на акционерите взема решение за изменение на Устава на Дружеството, както следва:

„Чл. 6. (1) *Капиталът на Дружеството е разделен на 25 000 (двадесет и пет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция.*

(2) *Всички акции образуват един клас от обикновени безналични поименни акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, дадени от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител.*”

1.3. Вземане на решение Дружеството да придобие статут на публично дружество съгласно ЗППЦК при условие и след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството от Комисията по финансов надзор (КФН) и след като Дружеството бъде вписано в Регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на Дружеството за търговия на

registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each”;

1.2. Adopting of a resolution for amendment of the Articles of Association of the Company, as follows:

“Art. 6 (1) *The Company’s share capital shall be divided into 25 000 (twenty five thousand) ordinary dematerialized registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each.*”

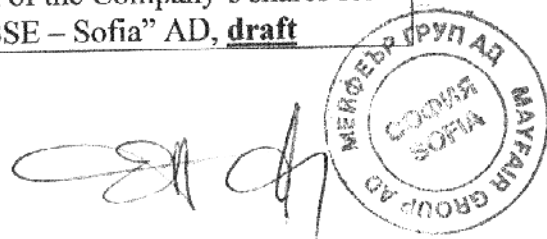
(2) *All shares shall form one class of ordinary dematerialized registered voting shares, and each share shall bear rights equal to those borne by any other share. No bearer shares shall be issued.*”

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution to amend the Articles of Association of the Company, as follows:

“Art. 6 (1) *The Company’s share capital shall be divided into 25 000 (twenty five thousand) ordinary dematerialized registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each.*”

(2) *All shares shall form one class of ordinary dematerialized registered voting shares, and each share shall bear rights equal to those borne by any other share. No bearer shares shall be issued.*”

1.3. Adopting of a resolution the Company to become public company according to the POSA if and after approval of a prospectus for admission to trading on a regulated market of securities from the Company’s capital by the Financial Supervision Commission (FSC) is granted and after the Company is entered into the Register of the public companies kept by FSC, as well as for the registration of the Company’s shares for trade on the “BSE – Sofia” AD, **draft**



„БФБ – София” АД, **проект за решение:** ”Общото събрание на акционерите взема решение, Дружеството да придобие статут на публично дружество съгласно ЗППЦК при условие и след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството от Комисията по финансов надзор (КФН) и след като Дружеството бъде вписано в Регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на Дружеството за търговия на „БФБ – София” АД.”

1.4. Вземане на решение за приемане на нов Устав на Дружеството (устав под условие), който да бъде действащ за Дружеството, след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството от КФН, след вписване и обявяване на Устава на Дружеството в Търговския Регистър, **проект за решение:** ”Общото събрание на акционерите взема решение за приемане на нов Устав на Дружеството (устав под условие), съгласно проекта на Устав, приложен към настоящото и представляващ неразделна част от него, който да бъде действащ за Дружеството, след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството от КФН, след вписване и обявяване на Устава на Дружеството в Търговския Регистър.”

1.5. Разни.

След обсъжданията по точките от дневния ред ОСА **единодушно** прие следните

РЕШЕНИЯ:

По т. 1.1 от Дневния ред:

Общото събрание на акционерите взема решение, за промяна на вида на акциите

resolution: “The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution the Company to become public company according to the POSA if and after approval of a prospectus for admission to trading on a regulated market of securities from the Company’s capital by the Financial Supervision Commission (FSC) is granted and after the Company is entered into the Register of the public companies kept by FSC, as well as for the registration of the Company’s shares for trade on the “BSE – Sofia” AD”

1.4. Adopting of a resolution for approval of new Articles of Association of the Company (conditional), which shall be valid for the Company after the approval of the prospectus for admission to trading on a regulated market of securities from the Company’s capital by the FSC and after registration and announcement of the Company’s Articles of Association with the Commercial Register, **draft resolution:** “The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution for approval of new Articles of Association of the Company (conditional), according to the draft attached hereto and representing an integral part hereof, which shall be valid for the Company after the approval of the prospectus for admission to trading on a regulated market of securities from the Company’s capital by the FSC and after registration and announcement of the Company’s Articles of Association with the Commercial Register.”

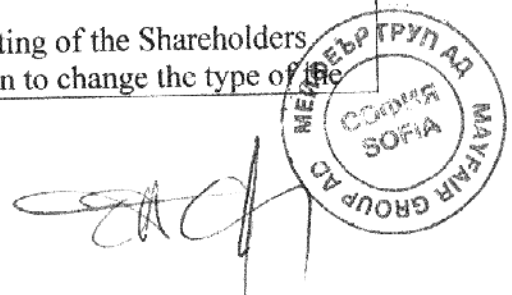
1.5. Miscellaneous.

After the discussion of the items under the agenda, the GMS took **unanimously** the following

RESOLUTIONS:

Under point 1.1 of the Agenda:

The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution to change the type of the



на Дружеството от обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция на обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция.

Гласували:

„ЗА” – 25 000 обикновени поименни акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

Христо Христос (20 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”;

Евангелия Пахиду (5 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”.

По т. 1.2 от Дневния ред:

Общото събрание на акционерите взема решение за изменение на Устава на Дружеството, както следва:

„Чл. 6. (1) *Капиталът на Дружеството е разделен на 25 000 (двадесет и пет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 2 (два) лева за всяка акция.*

(2) *Всички акции образуват един клас от обикновени безналични поименни акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, дадени от всяка друга акция. Няма да се издават акции на притежител.*

Гласували:

„ЗА” – 25 000 обикновени поименни акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

Company's shares from ordinary registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each to ordinary dematerialized registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each.

Shareholders voted:

“FOR” – in total 25 000 ordinary registered voting shares, presenting 100 % from the Company's capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” - 0 shares,

and in particular:

Christou Christos (20 000 ordinary registered voting shares) – “FOR”;

Evangelia Pachidou (5 000 ordinary registered voting share) – “FOR”.

Under point 1.2 of the Agenda:

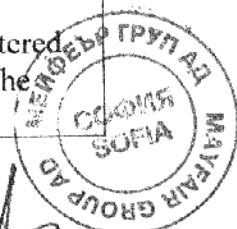
The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution to amend the Articles of Association of the Company, as follows:

“Art. 6 (1) *The Company's share capital shall be divided into 25 000 (twenty five thousand) ordinary dematerialized registered voting shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian leva) each.*

(2) *All shares shall form one class of ordinary dematerialized registered voting shares, and each share shall bear rights equal to those borne by any other share. No bearer shares shall be issued.”*

Shareholders voted:

“FOR” – in total 25 000 ordinary registered voting shares, presenting 100 % from the Company's capital;



“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

Христо Христос (20 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”;

Евангелия Пахиду (5 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”.

По т. 1.3 от Дневния ред:

Общото събрание на акционерите взема решение, Дружеството да придобие статут на публично дружество съгласно ЗППЦК при условие и след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството от Комисията по финансов надзор (КФН) и след като Дружеството бъде вписано в Регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на Дружеството за търговия на „БФБ – София” АД.

Гласували:

„ЗА” – 25 000 обикновени поименни акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

Христо Христос (20 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”;

Евангелия Пахиду (5 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”.

По т. 1.4 от Дневния ред:

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” - 0 shares,

and in particular:

Christou Christos (20 000 ordinary registered voting shares) – “FOR”;

Evangelia Pachidou (5 000 ordinary registered voting share) – “FOR”.

Under point 1.3 of the Agenda:

The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution the Company to become public company according to the POSA if and after approval of a prospectus for admission to trading on a regulated market of securities from the Company’s capital by the Financial Supervision Commission (FSC) is granted and after the Company is entered into the Register of the public companies kept by FSC, as well as for the registration of the Company’s shares for trade on the “BSE – Sofia” AD.

Shareholders voted:

“FOR” – in total 25 000 ordinary registered voting shares, presenting 100 % from the Company’s capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” - 0 shares,

and in particular:

Christou Christos (20 000 ordinary registered voting shares) – “FOR”;

Evangelia Pachidou (5 000 ordinary registered voting share) – “FOR”.

Under point 1.4 of the Agenda:



Общото събрание на акционерите взема решение за приемане на нов Устав на Дружеството (устав под условие), съгласно проекта на Устав, приложен към настоящото и представляващ неразделна част от него, който да бъде действащ за Дружеството, след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството от КФН, след вписване и обявяване на Устава на Дружеството в Търговския Регистър.

Гласували:

„ЗА” – 25 000 обикновени поименни акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

Христо Христос (20 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”;

Евангелия Пахиду (5 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”.

По т. 1.5 от Дневния ред:

ОСА възлага на и упълномощава Съвета на директорите на Дружеството да предприеме всички и всякакви правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите с настоящия протокол решения, както и да вземе всички други необходими решения във връзка с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството и придобиването на статут на публично дружество съгласно ЗППЦК, **включително, но не само:** да определи всички условия във връзка с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството, да

The General Meeting of the Shareholders adopts a resolution for approval of new Articles of Association of the Company (conditional), according to the draft attached hereto and representing an integral part hereof, which shall be valid for the Company after the approval of the prospectus for admission to trading on a regulated market of securities from the Company's capital by the FSC and after registration and announcement of the Company's Articles of Association with the Commercial Register.

Shareholders voted:

“FOR” – in total 25 000 ordinary registered voting shares, presenting 100 % from the Company's capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” - 0 shares,

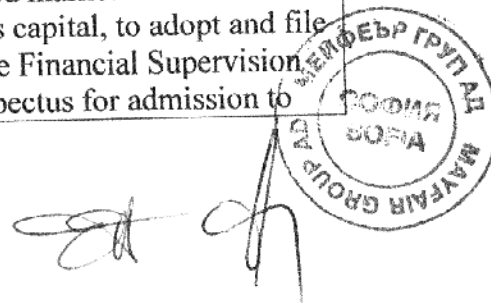
and in particular:

Christou Christos (20 000 ordinary registered voting shares) – “FOR”;

Evangelia Pachidou (5 000 ordinary registered voting share) – “FOR”.

Under point 1.5 of the Agenda:

The GMS assigns to and empowers the Board of Directors of the Company to undertake any and all legal and factual activities necessary for the execution of the resolutions adopted hereunder as well as to pass all other necessary resolutions with a view to the admission to trading on a regulated market of securities from the Company's capital and the acquisition of a public status according to the POSA, **including but not limited:** to determine all conditions in relation to the admission to trading on a regulated market of securities from the Company's capital, to adopt and file for approval with the Financial Supervision Commission a Prospectus for admission to



приеме и внесе за одобрение в Комисията за финансов надзор Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството; да публикува съобщение за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от капитала на Дружеството и проспекта след одобряването му от Комисията за финансов надзор; да извърши регистрацията на акциите в "Централен депозитар" АД; да заяви вписването на Дружеството като публично във водения от Комисията за финансов надзор регистър на публични дружества, да извърши регистрация на акциите на Дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД; да подписва и подава всички и всякакви документи във връзка с горното.

ОСА възлага на Изпълнителния директор на Дружеството – Христо Христос, да извърши всички правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите с настоящия протокол решения, включително, но не само да заяви за регистрация и/или обявяване на компетентните органи на всички обстоятелства, подлежащи на регистрация и/или обявяване съгласно действащото законодателство, да подписва, подава и получава всички и всякакви документи във връзка с горното.

Гласували:

„ЗА“ – 25 000 обикновени поименни акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

Христо Христос (20 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”;

trading on a regulated market of securities from the Company's capital, to publish an announcement for the admission to trading on a regulated market of securities from the Company's capital and the prospectus after the approval thereof by the Financial Supervision Commission, to undertake registration of the shares with the "Central Depository" AD, to apply for the registration of the Company as public with the register of public companies kept with the Financial Supervision Commission, to undertake the registration of the Company's shares for trade with "BSE – Sofia" AD, to sign and submit any and all documents in relation to the above.

The GMS assigns to the Executive director of the Company Mr. Christou Christos, to perform all legal and factual actions, necessary for the execution of the resolutions hereunder including but not limited to apply for registration and/or announcement to the competent authorities of any circumstances subject to registration and/or announcement according to the legislation in force, to sign, submit and receive any and all documents in relation to the above.

Shareholders voted:

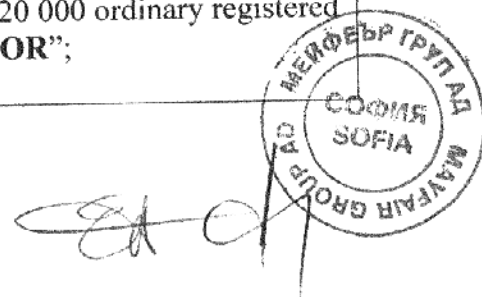
“FOR” – in total 25 000 ordinary registered voting shares, presenting 100 % from the Company's capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” - 0 shares.

and in particular:

Christou Christos (20 000 ordinary registered voting shares) – “FOR”;



Евангелия Пахиду (5 000 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”.

По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.

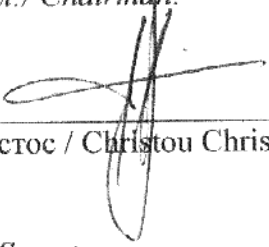
С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието бе закрито в 13:30 часа.

Evangelia Pachidou (5 000 ordinary registered voting share) – “FOR”.


There were no objections by the shareholders on the above resolutions.

With the adoption of the above resolutions, the agenda was exhausted and the meeting was closed at 1:30 p.m.

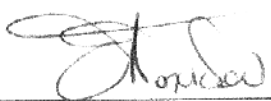
Председател: / Chairman:


Христо Христос / Christou Christos

Секретар: / Secretary:

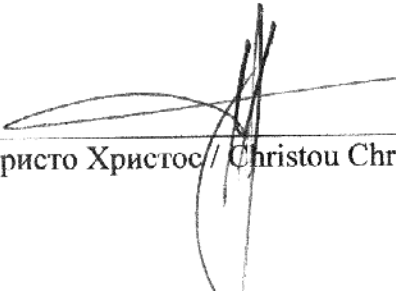

Евангелия Пахиду / Evangelia Pachidou

Преброител на гласовете: / Teller of the votes



Евангелия Пахиду / Evangelia Pachidou

Подписи на акционерите / Signatures of the shareholders:

Подпис: / Signature:


Христо Христос / Christou Christos

Подпис: / Signature:


Евангелия Пахиду / Evangelia Pachidou

