

ПРОТОКОЛ

от

**заседание на Съвета на директорите
на Мейфеър Груп АД**

Днес, 29.04 2011, в 13:00 часа, бе проведено заседание на Съвета на директорите на „Мейфеър Груп“ АД („Дружеството“), ЕИК 200341288, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. Джеймс Баучер 103, ет.1

На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите, както следва:

1. Христо Христос, гражданин на Република Гърция, роден на 07.11.1959г. в град Оксирито Емвиас, притежаващ л.к. № AZ 528063, издадена на 11.12.2007г. от Полиция Атина, с постоянен адрес: Гърция, гр. Атина, ул. Тезеос Авеню 76

2. Елени Караяни, гражданка на Република Гърция, родена 24.08.1955г. в гр. Атина, притежаваща паспорт № АЕ 2405858, издаден на 15.11.2007г. от Н.П.Ц. и валиден до 14.11.2012г., с постоянен адрес: Гърция, Атина, ул. Сиракон 69

3. Евангелиа Пахиду, гражданка на Република Гърция, родена 13.01.1962 в гр. Атина, притежаваща л.к. № АЕ 545518, издаден на 11.05.2007г. от Гръцка Полиция, с постоянен адрес: Гърция, Атина, ул. Тезеос Авеню 76

4. Теодорос Хрисис, гражданин на Република Гърция, роден на 24.11.1961г., в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ паспорт АВ 5730576, издадена на 15.02.2007г. от Н.П.Ц., Република Гърция, гр. Атина 11253, Патисия, Лefkоsias

и

5. Илиас Караволиас, гражданин на Република Гърция, роден на 14.01.1976г. в Родос, притежаващ паспорт АВ 1775319, издаден на 26.10.2006 от Н.П.Ц, с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, ул. Рига Ферайоу 65

Христо Христос бе единодушно избран за Председател на събранието, Елени

MINUTES

of

**a meeting of the Board of Directors
of “Mayfair Group” AD**

On this 29 Day of 04 2011, a meeting of the Board of Directors of “**Mayfair Group**” AD (the “**Company**”) was held at 1 p. m., UIC 200341288, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bouchier Blvd, fl.1.

The meeting was attended by all members of the Board of Directors as follows:

1. Christou Christos, citizen in Republic in Greece, born on 07.11.1959 in Oxirithou Emvias, holder of ID card № AZ 528063, issued on 11.12.2007 by the Hellenic Police, with permanent address: Greece, Athens, 76 Theseos Avenue str.

2. Eleni Karagianni, citizen of republic of Greece, born on 24.08.1955 in Athens, holder of passport № АЕ 2405858, issued on 15.11.2007 by N.P.C. and valid till 14.11.2012, with permanent address: Greece, Athens, 69 Siracon str.

3. Evangelia Pahidu, citizen of republic of Greece, born on 13.01.1962 in Athens, holder of I.D. № АЕ 545518, issued on 11.05.2007 by N.P.C., with permanent address: Greece, Athens, 76 Theseos Avenue str.

4. Theodoros Chrysis, citizen of the Republic of Greece, born on 24.11.1961, in the city of Athens, Republic of Greece, holder of passport No АВ 57305767 issued on 15.02.2007, by NPC, with permanent address: Republic of Greece, Athens, 1253, Patisia, Lefkosias

And

5. Ilias Karavolias, citizen of the Republic of Greece, born on 14.01.1976, in Rodos, holder of passport No АВ 1775319, issued on 26.10.2006 by N.P.C., issued on 26.10.2006 by N.P.C. with permanent address: Greece, Athens, 65 Riga Feraiou str

Christou Christos was unanimously appointed as Chairman of the meeting, Eleni

Караяни бе единодушно избрана за Секретар.

Членовете на Съвета на директорите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на събранието и за вземане на валидни решения са изпълнени.

Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния дневен ред:

I. Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

II. Разни.

По точка първа от дневния ред, Председателят даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане Съветът на директорите **прие ЕДИНОДУШНО** следните решения:

I. Свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 13.06. 2011 година от 13:00 часа в седалището на Дружеството на следния адрес: гр. София, район „Лозенец“, бул. Джеймс Баучер 103, ет. 1, с дневен ред, както следва:

1. Приемане на доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2010г

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2010г

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2010г

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2010г

3. Приемане на одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2010г., изготвен от независим одитор .

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2010, изготвен от независим одитор

Karagianni was unanimously appointed as Secretary.

The members of Board of Directors confirmed that all requirements under Articles of association of the Company and the Bulgarian legislation for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled

The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following agenda:

I. Adoption of resolution on convocation of an annual General Meeting of the Shareholders (GMS) of the Company.

II. Miscellaneous.

Under point 1 of the agenda, The Chairman appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company **voted UNANIMOUSLY for the following resolutions:**

I. Convenes annual General meeting of the shareholders of the Company on 13.06... 2011, at 1:00 p.m., at the Company's seat and registered address in the City of Sofia, "Lozenetz" 103 James Bouchier Blvd, fl. 1., with the following agenda:

1. Adoption of the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2010

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2010

2. Approval of the audited Annual Financial Report of the Company for 2010

Draft resolution: The General meeting of the shareholders approves of the audited Annual Financial Report of the Company for 2010

3. Approval of the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the Annual Financial Report 2010

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the AFR 2010

4. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2010г.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2010г.

5. Приемане на годишния доклад за дейността на Одитния комитет за 2010г.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Одитния комитет за 2010г.

6. Освобождаване на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2010г

Проект за решение: Общото събрание на акционерите освобождава членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2010г

7. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2011г

Проект за решение: Общото събрание на акционерите взема решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2011г - д.е.с. Лъчезар Александров Костов – Диплома № 0029

8. Разни

По точка втора от дневния ред, Председателят даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други предложения не бяха направени. След проведеното обсъждане Съветът на директорите на Дружеството прие **ЕДИНОДУШНО** следното решение:

II. Разни

Възлагане на изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание акционерите и

4. Approval of the Annual Activity Report of the Investor Relation Director for 2010

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Investor Relation Director for 2010

5. Approval of the Annual Report of the Audit Committee for 2010

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Activity Report of the Audit Committee for 2010

6. Release the members of the Company's Board of Directors from responsibility for their activity in 2010

Draft resolution: The General meeting of shareholders releases the members of the Company's Board of Directors from responsibility for their activity in 2010

7. Adoption of a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2011

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2011 the Registered Auditor Latchezar Alexandrov Kostov – Diploma № 0029

8. Miscellaneous

Under point 2 of the agenda, The Chairman appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company **voted UNANIMOUSLY for the following decision:**

II. Miscellaneous

Assigns the executive director to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the GMS, including to disclose the invitation for the GMS under the conditions and the

оповестяване по реда на ЗППЦК на поканата за свикване на Общо събрание, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, както и за обявяването на промените на новия Устав на Дружеството в Търговския регистър.

На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акции от капитала на Дружеството и правата на глас в Общото събрание на акционерите към датата на свикване на Общото събрание е 50 000.

Правото на глас може да се упражнява само от лицата, вписани като акционери в Книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до 29.05.2011 г. Физическите лица акционери следва да представят документ за самоличност, при представителство – и изрично пълномощно за конкретното общо събрание. Юридическите лица представят удостоверение за актуално състояние, както и изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание в случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител.

Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез упълномощен представител с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание по образец съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му.

Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на Общото събрание, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание. Правото на акционерите по предходното изречение може да бъде упражнено в срок до 29.05.2011 г.

procedure of POSA, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market, as well as to required for announcement of the adopted Articles of Association in the Commercial Registry.

On the grounds of Article 115, paragraph 2, point 1 of the Public Offering of securities Act (POSA), the Board of Directors of the Company, hereby informs that the total number of shares of the Company's capital and the voting rights of the shareholders up to the date of convocation of the General meeting is 50 000.

The voting right shall be exercised only by persons, entered as shareholders in the Shareholders Register, kept by Central Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till 29.05.2011 at the latest. The natural persons shall present an identity document, in case of representation – and written power of attorney for the concrete General meeting. The legal entities shall present a good standing certificate, as well as and explicit power of attorney in cases of the legal entity shall not be represented by its legal representative.

The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy authorized by means of an explicit written power of attorney for the current General meeting as per a specimen, done in compliance with the Article 116, para 1 of the POSA and implementing regulations thereof.

The shareholders shall have the right to include points in the Agenda of the General meeting as well as the right to make proposals for resolutions under points from the Agenda of the meeting. The rights as per the previous sentence shall be exercised till 29.05.2011

<p>Акционерите с право на глас имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание.</p>	<p>The Shareholders entitled to vote shall have the right to ask questions during the General meeting.</p>
<p>Писмените материали, както и писменото пълномощно за представителство на акционер, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа на адреса на управление на Дружеството. При поискване, образец на писмено пълномощно ще бъде предоставяно и след свикване на Общото събрание на акционерите.</p>	<p>The written materials, written power of attorney on representation of shareholders including, related to the agenda of the General meeting of the Shareholders are available for the shareholders each working day from 09.00 to 18.00 at the registered address of the Company. Specimen of the written power of attorney shall be presented upon request and after the convocation of the General meeting of shareholders.</p>
<p>Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на акционерите на Интернет страницата на Дружеството: www.mayfairgroup.bg</p>	<p>The written materials and the documents related thereto for the General meeting of shareholders, as well as the rules on the terms and procedure for receiving of powers of attorney through electronic means are available for the shareholders on the Internet site of the Company: www.mayfairgroup.bg</p>
<p>При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на <u>27.06.</u> 2011 от 13:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.</p>	<p>In the absence of quorum on the ground of Article 227, para 3 of the Commerce Act the General meeting shall take place on <u>27.06.</u> 2011, at 1:00 p.m., at the same place with the same agenda.</p>
<p>По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.</p>	<p>No objections were made in respect of the above resolutions.</p>
<p>С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието бе закрито в 13.30 часа.</p>	<p>With passing of the above resolutions the agenda was exhausted and the meeting was closed at 1.30 p.m</p>

**Съвет на директорите на "МЕЙФЕЪР ГРУП" АД: /
Board of Directors of "MAIFAIR GROUP" AD:**

Подпис: Signature:

Христо Христос Christou Christos

Подпис: Signature:

Елени Караяни Eleni Karagianni

Подпис: Signature:



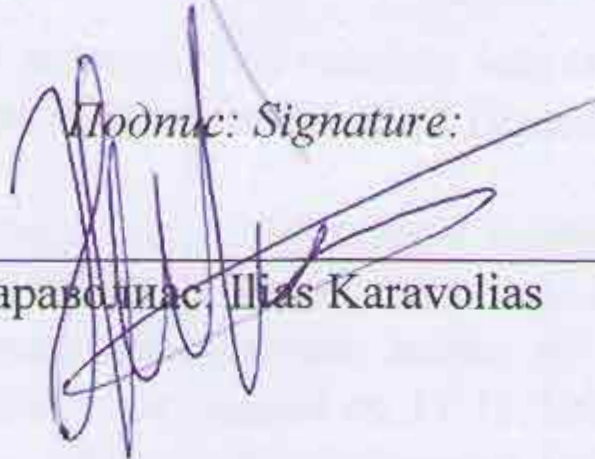
Евангелиа Пахиду Evangelia Pahidu

Подпис: Signature:



Теодорос Хрисис Theodoros Chrysis

Подпис: Signature:



Илиас Караволиас Ilias Karavolias

Председател: Chairman:



Христо Христос Christou Christos

Секретар: Secretary:



Елени Караяни Eleni Karagianni