

ПРОТОКОЛ
от
Учредителното събрание
на
“МЕЙФЕЪР ГРУП” АД

Днес, 11.08. 2008 г., бе проведено Учредително събрание на “МЕЙФЕЪР ГРУП” АД, българско акционерно дружество (наричано по-долу за краткост „Дружество”).

Учредителното събрание бе открито в 10:00 часа и на него присъстваха лично следните учредители на Дружеството (наричани по-долу за краткост „Учредители”):

- (1) 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; и
- (2) 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 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.

Учредителите потвърдиха, че всички изисквания съгласно българското право за надлежно провеждане на учредителното събрание и за вземането на валидни решения са изпълнени.

Христо Христос бе единодушно избран за Председател на събранието, Евангелия Пахиду бе единодушно избрана за Секретар

MINUTES
of
the Constituent Meeting
of
“MAYFAIR GROUP” AD

On this 11th Day of August 2008, a constituent meeting of “MAYFAIR GROUP” AD, a Bulgarian joint stock company (hereinafter referred to as the “Company”) was held.

The meeting was opened at 10 a. m. and was attended in person by the following persons acting as founders of the Company (hereinafter referred to as the “Founders”):

- (1) 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.; and
- (2) 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 Department, with permanent address Greece, city of Athens, 76, Theseos Avenue, with address for correspondence in Bulgaria Sofia city, Oborishte Region, 23, Serdika Str.

The Founders confirmed that all requirements under the Bulgarian laws for holding a constituent meeting and for passing valid resolutions have been fulfilled.

Christou Christos was unanimously appointed as Chairman of the meeting, Evangelia Pachidou was unanimously

и Преброител на гласовете.

Съборието се проведе при следния дневен ред:

1. Вземане на решение за учредяване на Дружеството;
2. Приемане и подписване на Устава на Дружеството; и,
3. Назначаване на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

След дискусия по точките от дневния ред, Учредителите взеха единодушно следните:

Решения:

По точка 1 от дневния ред:

Учредяват българско акционерно дружество, както следва:

- a) Фирмата на Дружеството е **"МЕЙФЕЪР ГРУП" АД** и се изписва на английски като **"MAYFAIR GROUP" AD**;
- b) Седалището на дружеството е гр. София, район „Оборище“, а адресът на управление гр. София, район „Оборище“, ул. „Сердика“ № 23;
- c) Предметът на дейност на Дружеството е: производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; строителна дейност; кетъринг, хотелиерска, ресторантьорска, туристическа, рекламна дейност и услуги, телемаркетинг, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, Дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ

appointed as Secretary and Teller of the Votes.

The meeting had the following agenda:

1. Resolving on the incorporation of the Company;
2. Accepting and signing of the Articles of Association of the Company; and,
3. Appointment of a Board of Directors of the Company.

After considering the items of the agenda the Founders took unanimously the following:

Resolutions:

Under item 1 of the agenda:

Establish a Bulgarian joint stock company as follows:

- a) The business name of the Company shall be **"МЕЙФЕЪР ГРУП" АД** and shall be spelled in English as **"MAYFAIR GROUP" AD**;
- b) The Company's seat shall be Sofia City, Oborishte Region and the headquarters' address shall be at Sofia City, Oborishte Region, 23 Serdika Str.;
- c) The Company's scope of activity shall include: production; import, export and commerce with goods; acquisition, management and disposal of real estates and ensuing property rights, construction activities; cetering, hotel, restaurant, tourist, advertising activities and services; telemarketing, as well as any other activity that is not prohibited by law. In case a license or permission for a particular activity is required, the Company shall undertake the carrying out of the activity after the obtaining of the respective license or permission, unless the law allows the carrying out of such activity prior to that.

преди това.

- d) Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.
- e) Капиталът на Дружеството е в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева, разделени на 25000 (двадесет и пет хиляди) акции с номинална стойност от 2 (два) лева всяка. Всички акции образуват един клас от обикновени поименни акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, давани от всяка друга акция.

Всички акции от капитала на Дружеството се записват от Учредителите и са разпределени между тях, както следва:

- Христо Христос – 20 000 (двадесет хиляди) акции; и
- Евангелия Пахиду – 5 000 (пет хиляди) акции.

100 процента от номиналната стойност на всяка акция (която е равна на емисионната им стойност) се изплаща от Учредителите незабавно при записването.

- f) Дружеството е със следните органи:
- Общо събрание на акционерите, състоящо се от всички акционери с право на глас;
 - Съвет на директорите – състоящ се от 3 (трима) членове с мандат от 5 (пет) години, като членовете на първия Съвет на директорите се избират за период от 3 (три) години.

По точка 2 от дневния ред:

Приемат и подписват Устава на Дружеството, приложен към настоящия протокол и представляващ неразделна част от него.

- d) The Company shall not be limited by term.
- e) The share capital of the Company shall be BGN 50,000 (fifty thousand Bulgarian Leva) divided into 25 000 (twenty five thousand) shares with a nominal value of BGN 2 (two Bulgarian Leva) each. All shares shall form one class of ordinary registered voting shares, and each share shall bear rights equal to those borne by any other share.

All shares in the share capital of the Company shall be subscribed by the Founders and distributed between them as follows:

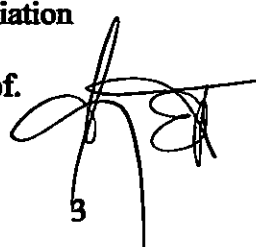
- Christou Christos – 20 000 (twenty thousand) shares;
- Evangelia Pachidou – 5 000 (five thousand) shares

100 per cent of the nominal value (which is equal to the issue value) of each share shall be paid up by each of the Founders immediately upon subscription.

- f) The Company shall have the following governing bodies:
- General Meeting of Shareholders, consisting of all shareholders entitled to a vote;
 - Board of Directors - consisting of 3 (three) members with a mandate of 5 (five) years, where the members of the first Board of Directors are elected for a period of 3 (three) years.

Under item 2 of the agenda:

Accept and sign the Articles of Association of the Company attached hereto and representing an inseparable part hereof.



По точка 3 от дневния ред:

Като взеха предвид получените уведомления от Христо Христос, Елени Караяни и Евангелия Пахиду по чл. 237, ал. 3 от ТЗ, съдържащи подробна информация за техните участия в други дружества и в управителни органи на други дружества, Учредителите взеха решение да назначат следните членове на Съвета на директорите на Дружеството:

- (1) **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;
- (2) **Елени Караяни**, гражданка на Република Гърция, родена на 24.08.1955 год. в гр. Атина, Република Гърция, притежаваща паспорт No AE2405858, издаден на 15.11.2007 год. от Н.П.Ц., валиден до 14.11.2012 год., с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, ул. Сиракон 69, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Оборище“, ул. Сердика 23; и,
- (3) **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 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.

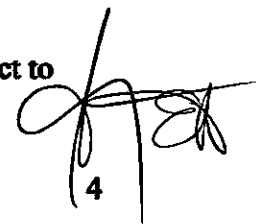
По взетите решения не бяха направени възражения от Учредителите.

Under item 3 of the agenda:

After taking into consideration the received notifications by Christou Christos, Eleni Karagianni, and Evangelia Pachidou as per Art. 237, Para. 3 of the Act of Commerce, containing detailed information on their participation in other companies and in the managing bodies of other companies, the Founders adopted a resolution to appoint the following members of the Board of Directors of the Company:

- (1) **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.;
- (2) **Eleni Karagianni**, citizen of the Republic of Greece, born on 24.08.1955 in the city of Athens, Greece, holder of passport No AE2405858, issued on 15.11.2007 by N.P.C., valid until 14.11.2012, with permanent address Greece, city of Athens, 69, Siracon Str., with address for correspondence in Bulgaria Sofia city, Oborishte Region, 23, Serdika Str.; and,
- (3) **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 Department, with permanent address Greece, city of Athens, 76, Theseos Avenue, with address for correspondence in Bulgaria Sofia city, Oborishte Region, 23, Serdika Str.

No objections were made with respect to the adopted resolutions.

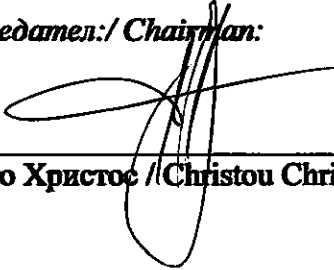


4

С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и събранието бе закрито в 11:30 часа.

Всички документи, свързани с провеждането на Учредителното събрание на Дружеството са приложени към настоящия протокол и представляват неразделна част от него.

Председател: / Chairman:


Христо Христос / Christou Christos

Секретар: / Secretary:

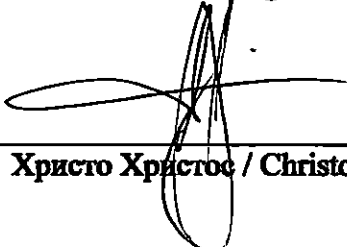

Евангелия Пахиду / Evangelia Pachidou

Преброятел на гласовете: / Teller of the votes


Евангелия Пахиду / Evangelia Pachidou

УЧРЕДИТЕЛИ: / FOUNDERS

Подпис: Signature:


Христо Христос / Christou Christos

Подпис: Signature:


Евангелия Пахиду / Evangelia Pachidou

With passing the above resolutions, the agenda was exhausted and the meeting was closed at 11:30 a. m.

All documents related to holding of this constituent meeting of the Company are attached to these minutes and represent an inseparable part hereof.