

ДОКЛАД
на Съвета на директорите
пред Общото събрание на акционерите
във връзка със предлаганата сделка
по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК

Съвета на директорите подготви следния доклад пред Общото събрание на акционерите на „Мейфеър Груп“ АД във връзка с целесъобразността и условията на следната сделка:

Предмет на предложената сделка

Сключването на 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.

Стоиност на предложената сделка

Лихвата по кредита ще бъде на пазарни нива и ще е в размер на 3-месечния Euribor плюс максимум до 6% годишно;

Страна по сделката

Другата страна по сделката ще бъде дружеството 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;

Други съществени елементи по сделката

- револвиращият кредит ще бъде в максимален размер до 100,000,000 (сто милиона) евро;
- кредитът ще бъде получен на траншове съобразно нуждите на Дружеството;
- 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;
- договърът ще бъде сключен в полза на Дружеството.

Заинтересовано лице

Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид е собственик на 24,999 акции (99.99%) от „Мейфеър Груп“ АД и съответно се явява заинтересовано лице по чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК.

Предлаганата сделка е за вземане на кредит от страна на Дружеството от Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид и е възмездна.

Интересът на Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид се свежда до използване на финансовия си ресурс срещу получаване на лихва на пазарните нива, както и факта, че като собственик на „Мейфеър Груп“ АД, реализирането на проектите на

REPORT
From the Board of Directors
To the General Meeting of Shareholders
In regards to a proposed transaction
under Art. 114, para 1 of POSA

The Board of Directors Prepared the following report to the General Meeting of Shareholders of Mayfair Group AD in regards to the rational and conditions of the following transaction:

Scope of the proposed transaction

The signing of 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.

Price of the proposed transaction

the credit will attract interest at market level at the amount of the 3-month Euribor adding maximum of 6% annually;

Party to the Transaction

The other party to the transaction will be the company 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;

Other main elements of the Transaction

- 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 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.

Interested party

Rainbow Malta (Holdings) Limited owns 24,999 shares (99.99%) of Mayfair Group AD and hence is interested party under art. 114, para 5 from POSA.

The proposed transaction is the provision of a revolving credit agreement with the shareholder Rainbow Malta (Holdings) Limited versus payment.

The interest of Rainbow Malta (Holdings) Limited is to use its financial resources to receive interest on market levels, as well as that as shareholder in Mayfair Group AD the successful development of the Company's projects would have a positive impact on their

Дружеството би довело до добро развитие на инвестицията му в Дружеството. investment in the Company.

Описание на икономическата изгода на „Мейфеър Груп” АД от предложената сделка

Бъдещата дейност на дружеството е свързано със закупуването на земя и имоти и инвестиции в проекти с недвижими имоти. За да реализира предвижданите проекти Дружеството има нужда от значителни капитали, с които в момента не разполага.

Предвид факта, че Дружеството до момента не е развивало активна дейност, нито е реализирало печалба през последните няколко години, „Мейфеър Груп” АД много трудно би получило мащабно външно финансиране, с което да закупи земя или да инвестира в проектите за недвижими имоти.

Съответно единствения начин да реализира инвестициите и да развие проектите се явява да получи финансиране от страна на компанията-майка Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид. Благоприятните условия по кредита, с пазарни нива и гратисен период от 2 години, представляват допълнителни плюсове за Дружеството.

С оглед факта, че бъдещите приходи и печалби на дружеството са свързани с разработването на гореописания инвестиционен проект и че предлагания кредит е единствения начин тези проекти да бъдат реализирани, сделката е изгодна и важна за бъдещото развитие на дружеството.

Description of the economic benefit of Mayfair Group AD from the proposed transaction

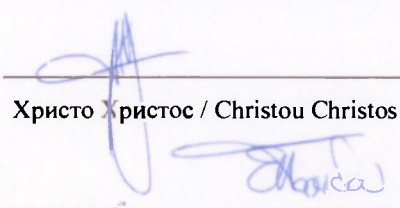
The future activity of the Company is related to the acquisition of land and properties and the investment in real estate projects. In order to realize its proposed projects, the Company needs massive capital, which it currently doesn't have available.

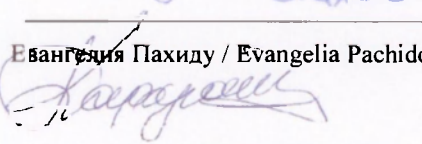
Having in mind that the Company haven't had any recent activity, nor has realized any profits in the recent years, it would be very difficult for Mayfair Group AD to receive large external financing, with which to acquire land or invest in its real estate projects.

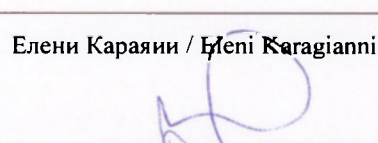
The only way to get its investment projects to fruition and to develop the projects is to get financing from its parent Rainbow Malta (Holdings) Limited. The favourable conditions of the loan, with its interest rates at market levels and gratuity period of two years, are additional benefits for the Company.

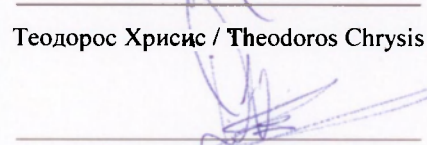
As the future revenues and profits of the Company are related to the development of the described investment project, and the fact that the loan is the only way to develop this projects, the transaction is beneficial and important for the future development of the Company itself.

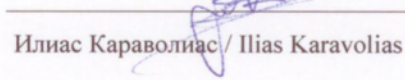
Съвет на директорите / Board of Directors:


Христо Христос / Christou Christos


Евангелия Пахиду / Evangelia Pachidou


Елени Караяни / Eleni Karagianni


Теодорос Хрисис / Theodoros Chrysis


Илиас Караволиас / Ilias Karavolias