

<p align="center"><b>Декларацията за корпоративно управление</b> съгл.чл. 40 ал, 2 т. 1 от ЗСч и в изпълнение на чл.100н ал.8 от ЗППЦК</p> <p>Долуподписаните:</p> <p>1. <b>Елени Псарониколаки</b> - Изпълнителен директор  2. <b>„ЕсЕфПи Акаунтинг” ООД</b>  <b>Валентина Борисова</b>- Съставител на годишния финансов отчет  3.<b>Сергей Стоименов</b>.-Директор „Връзки с инвеститорите”</p> <p>Удостоверяваме, че доколкото ни е известно:</p> <p>1. <b>Мейфеър Груп ПиЕлСи АД спазва по целесъобразност националния кодекс за корпоративно управление /НККУ/, одобрен от заместник-председателя на КФН.</b> Дружеството има разработена и одобрена от Съвета на директорите на дружеството Програма за добро корпоративно управление. Програмата бе разработена в съответствие с международните стандарти за добро корпоративно управление. Програмата определя правата и задълженията на отделните участници в Дружеството - Съвета на директорите, мениджмънта, акционерите и заинтересуваните лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения. Спазването на НККУ е на принципа „Спазвай или обяснявай”.</p> <p>2. <b>Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „Мейфеър Груп ПиЕлСи” АД във връзка с процеса на финансово отчитане</b>  Вътрешният контрол включва следните компоненти:</p> <p align="center">(а) контролна среда;  (б) процес на оценка на рисковете на предприятието;  (в) информационна система, включително свързаните с нея бизнес</p>	<p align="center"><b>Corporate management Declaration</b>  Under art. 40 para, 2 p. 1 of the Accounting Act and in execution of art.100”н” para.8 of POSA</p> <p>The undersigned:</p> <p>1. <b>Eleni Psaronikolaki</b> – Executive Director  2. <b>„SFP Accounting” LTD</b>  <b>Valentina Borisova</b> - Compiler of the Annual Financial Statements  3. <b>Sergei Stoimenov</b> - Director „Relations with Investors”</p> <p>Herein certify as far as we are aware that:</p> <p>1. <b>“Mayfair Group plc” AD observes as appropriate the National Code Corporate Governance / NCGC / approved by the deputy chairman of FSC.</b> The Company has developed and approved by the Company’s Board of Directors Program for Good Corporate Governance. The Program was developed according to the international standards for good company governance. The Program determines the rights and obligations of the individual participants in the Company – the Board of directors, managements, shareholders and interested persons and regulates the procedures and mechanisms for corporate decision making. The observance of NCGC is on the principle „Comply of Explain”.</p> <p>2. <b>Description of the main features of the system for internal control and risk management of “Mayfair Group plc” AD in regard with the process of financial reporting</b>  Internal control includes the following components:</p> <p align="center">(a) control environment;  (b) process of risk assessment of the enterprise;  (c) informational system, including business processes related with it, essential</p>
--	--

<p>процеси, съществени за финансовата отчетност, и комуникация;</p> <p>(г) контролни дейности;</p> <p>(д) текущо наблюдение на контролите.</p> <p>По а/ Мейфеър Груп ПиЕлСи АД като малко предприятие прилага елементите на контролната среда по начин, различен от този в по-големите предприятия. Дружеството ни не разполага с писмен кодекс за поведение, а вместо това развива култура, която поставя ударението върху важността на почтеността и етичното поведение чрез устни комуникации и пример от страна на ръководството. Също така, лицата, натоварени с общо управление са и лица свързани с назора и не включва независим или външен член.</p> <p>По б/ Процесът за оценка на рисковете на Мейфеър Груп ПиЕлСи АД представлява неговият процес за идентифициране и отговор спрямо бизнес рисковете и резултатите от него. За целите на финансовата отчетност, процесът на предприятието за оценка на риска включва начина, по който ръководството идентифицира рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет, който да дава вярна и честна представа (или да е представен достоверно, във всички съществени аспекти) в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансова отчетност, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за действия за тяхното управление. Дружеството ни разполага с установени цели за финансова отчетност, които са приети по подразбиране, а не изрично. Ръководството е информирано за рисковете, свързани с тези цели, без да използва формален процес, а чрез пряко лично участие заедно със служителите и с външни страни.</p> <p>По в/Информационната система на „Мейфеър Груп ПиЕлСи“ АД включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и</p>	<p>for financial reporting, and communication;</p> <p>(d) control activities;</p> <p>(e) ongoing monitoring of controls.</p> <p>Under a/ “Mayfair Group plc” AD, as a small entity, applies the elements of the control environment in a manner different from that in larger enterprises. The company does not have a written code of conduct but instead it has developed a culture that emphasizes the importance of integrity and ethical behavior through oral communication and example by management. Also, those charged with governance are persons related to the supervisory and do not include an independent or outside member.</p> <p>Under b/ The process of risk assessment of “Mayfair Group plc” AD is its identification process and response to business risks and results from it. For financial reporting purposes, the process of enterprise risk assessment includes the manner by which the management identifies risks relevant to the preparation of financial statements that give a true and fair view (or are presented fairly, in all material respects) in accordance with the enterprise's applicable financial reporting framework, assesses their significance, assesses the likelihood of their occurrence and decides on actions for their management. The company has established targets for financial reporting adopted by default, and not explicitly. The management is aware of the risks associated with these objectives without using a formal process but through direct personal involvement with employees and outside parties.</p> <p>Under c/ The information system of “Mayfair Group plc” AD includes infrastructure (physical and hardware components), software, people, procedures and data. The</p>
---	--

данни. Информационните системи и свързаните с тях бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност в „Мейфеър Груп ПиЕлСи” АД като малко предприятие, са по-малко формални, отколкото тези в по-големите, но тяхната роля е също точно толкова важна. Ние нямаме подробни описания на счетоводните процедури, сложни счетоводни данни или писмени политики. Комуникацията ни е по-малко официална и по-лесно постижима, отколкото в по-голямо предприятие, поради размера на дружеството и по-малкото нива на общуване, както и повишената възможност на ръководството за пряк поглед над процесите.

По г/ Контролните дейности представляват политика и процедури, които помагат за гарантиране, че нарежданията на ръководството се изпълняват, също така, че са предприети необходимите мерки за адресиране на рисковете, които застрашават постигането на целите на предприятието. Концепциите, залегнали в контролните дейности в „Мейфеър Груп ПиЕлСи” АД са по-малко детайлизирани, тъй като контролите се прилагат от ръководството. Запазването от страна на ръководството на правомощието да одобрява продажби на кредит, значителни покупки и кредитни лимити (линии), осигуряват стабилен контрол върху тези дейности, намалявайки или премахвайки необходимостта от по-детайлни контролни дейности. Има подходящо разделение на задълженията.

По д/ Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят, както това е предвидено, и дали са модифицирани, както това е целесъобразно и уместно спрямо промените в условията. Текущото наблюдение на контролите включва дейности, като преглед от ръководството дали своевременно се изготвят банковите равнения. Дейностите по текущо

information systems and related business processes relevant to financial reporting of "Mayfair Group plc" AD, as a small business, are less formal than those in larger, but their role is also just as important. We do not have detailed descriptions of accounting procedures, sophisticated accounting records, or written policies. Our communication is less formal and more easily achievable than in a larger enterprise due to the size of the company and the lesser levels of communication and the increased possibility of the management for direct view of the processes.

Under d/ The control activities are policies and procedures that help ensure that the orders of the management are implemented, also that appropriate measures are taken to address risks that threaten the achievement of the objectives of the enterprise. The concepts set out in control activities of " Mayfair Group plc " AD are less detailed as the controls are applied by the management. Retention by the management of the power to approve credit sales, significant purchases and credit limits (lines), provide stable control over these activities, reducing or eliminating the need for more detailed control activities. There is proper separation of duties.

Under e/ An important management responsibility is to establish and maintain continuous internal control. The ongoing monitoring of controls by the management includes considering whether they work as intended, and that they are modified as appropriate and relevant to changing conditions. The monitoring of controls includes activities such as management review if bank reconciliations are promptly prepared. Activities monitoring are informal and are typically implemented as part of the

<p>наблюдение са неофициални и обикновено се изпълняват като част от общото управление на дейността на предприятието. Активното участие на ръководството в дейността често идентифицира съществени отклонения от очакванията и неточности във финансовите данни, които водят до корективни мерки в контрола.</p> <p><b>3. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "з", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане</b></p> <p>През 2016г. Дружеството не е осъществявало сделки, свързани с предложения за поглъщане.</p> <p><b>4. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети</b></p> <p>Дружеството има едностепенна система на управление.</p> <p><b>Членове на Съвета на директорите на Дружеството са:</b> Елени Псарониколаки – Изпълнителен директор, Георгиос Скурас, Николаос Псарониколакис, Константинос Китсионас и Теодорос Хрисис.</p> <p>Дружеството се представлява от изпълнителният директор Елени Псарониколаки.</p> <p>Дружеството има одитен комитет като Съвета на директорите изпълняват тези функции.</p> <p><b>5. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините</b></p>	<p>overall management of the enterprise. The active management involvement in the activities often identifies significant deviations from expectations and inaccuracies in financial data leading to corrective measures in control.</p> <p><b>3. Information under articles 10, paragraph 1, letters "в", "з", "е", "з" and "и" of Ordinance 2004/25/EC of the European Parliament and the Council of 21 April 2004 regarding proposals for takeover</b></p> <p>In 2016, The Company has not entered into transactions related to takeover bids.</p> <p><b>4. Composition and functioning of the administrative, management and supervisory bodies and their committees</b></p> <p>The Company has single management system.</p> <p><b>Members of the Board of Directors</b> of the Company are: Eleni Psaronikolaki – Executive Director, Georgios Skouras, Nikolaos Psaronikolakis, Konstantinos Kitsionas and Theodoros Chrysis.</p> <p>The Company is <b>represented</b> by the Executive director Eleni Psaronikolaki.</p> <p>The Company has an Audit Committee, and the Board of Directors performs these functions.</p> <p><b>5. Description of the diversity policy, implemented in respect of administrative, management and supervisory bodies of the issuer in relation to aspects such as age, sex or education and professional experience, the objectives of this policy of diversity, the manner of its implementation and results during the reporting period; where there is no such policy, the declaration shall contain an explanation of the reasons for this</b></p>
--	--

за това „Мейфеър Груп ПиЕлСи” АД не дава информация по тази точка, съгласно чл.100н, ал.(12) от ЗППЦК	“Mayfair Group plc” AD does not provide information on this point according to art.100”н”, para.(12) of POSA
--	--

DECLARERS:

1. **Eleni Psaronikolaki** – Executive Director

2. „SFP Accounting” LTD

**Валентина Борисова** – Complier of the Annual Financial Statements

3. **Sergei Stoimenov** - Director „Relations with Investors”