

ПРОТОКОЛ
ОТ ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ
НА
„СИНГУЛАР” АДСИЦ, ГР. СОФИЯ,
проведено на 05.03.2008 г., 10.00ч.

Днес, 05.03.2008 г. в гр. София, ул. „Константин Петканов” № 4, се състоя извънредно Общо събрание на акционерите на „СИНГУЛАР” АДСИЦ, гр. София (наричано по-нататък „Дружеството”), на което присъстваха акционерите, определени в съответствие с чл. 115б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и посочени в Списъка на присъстващите акционери (Приложение № 1, неразделна част от този Протокол), както и членовете на Съвета на директорите на Дружеството – Джейсън Лайл Кук – председател на Съвета на директорите, Пейо Иванов Николов – изпълнителен директор, Илия Василев Василев – заместник председател на Съвета на директорите и Иван Денчев Ненков

Събранието е свикано от Съвета на директорите на „СИНГУЛАР” АДСИЦ, гр. София с Протокол № 10 от 04.12.2007 г., като впоследствие във връзка с постъпило писмо от редакцията на „Държавен вестник” и влизане в сила на Закона за търговския регистър е определена нова дата за провеждането му (Протокол № 11 от 09.01.2008 г.). Поканата за свикване (Приложение № 2, неразделна част от този Протокол) е оповестена в Търговския регистър и е публикувана във вестник „Дневник”, бр. 24/ 04.02.2008 г. в съответствие с изискванията на чл. 115, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

На събранието бяха представени 649 993 броя акции, представляващи приблизително 100 % от капитала на „СИНГУЛАР” АДСИЦ, гр. София и удовлетворяващи условието за наличие на кворум за постигане на мнозинствата, предвидени в закона и в Устава на Дружеството за вземане на решения по въпросите, включени в дневния ред на Общото събрание.

MINUTES

OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS
OF “SINGULAR” ADSIC,

Sofia, conducted on 05 March 2008, 10 AM

On this day 05 March 2008 in Sofia, 4 Konstantin Petkanov str., a meeting of the Board of Directors of “SINGULAR” ADSIC, Sofia was held (also called “the Company” in short) attended by the shareholders appointed in compliance with Art. 115 b, par. 1 of Law on Public Offering of Securities in the list of presented shareholders (Appendix No. 1 to this Protocol), as well as the members of the Board of Directors of the Company – Jason Lyle Cook, chairman of the Board of Directors; Peyo Ivanov Nikolov, executive director; Iliya Vasilev Vasilev, deputy chairman of BD and Ivan Denchev Nenkov.

This meeting is convened by the Board of Directors of “SINGULAR” ADSIC, Sofia with Protocol No. 10 dated 04.12.2007, new date of the meeting set due to entry into force of The Commercial register act (Protocol No. 11 dated 09.01.2008). Invitation for the meeting (Appendix No. 2) has been announced in the Commercial register and published in daily newspaper Dnevnik issue 24/04.02.2008 in compliance with Art. 115, par. 3 of the Law on Public Offering of Securities.

On the meeting were presented 649 993 shares, representing approximately 100% of the capital of “SINGULAR” ADSIC, Sofia and fulfilling the condition for reaching of quorum for majorities, envisaged in the Articles of Association of the Company in order to make decisions under the agenda of the General meeting.

ПРОТОКОЛ
ОТ ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ
НА
„СИНГУЛАР” АДСИЦ, ГР. СОФИЯ,
проведено на 05.03.2008 г., 10.00ч.

Днес, 05.03.2008 г. в гр. София, ул. „Константин Петканов” № 4, се състоя извънредно Общо събрание на акционерите на „СИНГУЛАР” АДСИЦ, гр. София (наричано по-нататък „Дружеството”), на което присъстваха акционерите, определени в съответствие с чл. 115б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и посочени в Списъка на присъстващите акционери (Приложение № 1, неразделна част от този Протокол), както и членовете на Съвета на директорите на Дружеството – Джейсън Лайл Кук – председател на Съвета на директорите, Пейо Иванов Николов – изпълнителен директор, Илия Василев Василев – заместник председател на Съвета на директорите и Иван Денчев Ненков

Събранието е свикано от Съвета на директорите на „СИНГУЛАР” АДСИЦ, гр. София с Протокол № 10 от 04.12.2007 г., като впоследствие във връзка с постъпило писмо от редакцията на „Държавен вестник” и влизане в сила на Закона за търговския регистър е определена нова дата за провеждането му (Протокол № 11 от 09.01.2008 г.). Поканата за свикване (Приложение № 2, неразделна част от този Протокол) е оповестена в Търговския регистър и е публикувана във вестник „Дневник”, бр. 24/ 04.02.2008 г. в съответствие с изискванията на чл. 115, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

На събранието бяха представени 649 993 броя акции, представляващи приблизително 100 % от капитала на „СИНГУЛАР” АДСИЦ, гр. София и удовлетворяващи условието за наличие на кворум за постигане на мнозинствата, предвидени в закона и в Устава на Дружеството за вземане на решения по въпросите, включени в дневния ред на Общото събрание.

MINUTES

OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS
OF “SINGULAR” ADSIC,

Sofia, conducted on 05 March 2008, 10 AM

On this day 05 March 2008 in Sofia, 4 Konstantin Petkanov str., a meeting of the Board of Directors of “SINGULAR” ADSIC, Sofia was held (also called “the Company” in short) attended by the shareholders appointed in compliance with Art. 115 b, par. 1 of Law on Public Offering of Securities in the list of presented shareholders (Appendix No. 1 to this Protocol), as well as the members of the Board of Directors of the Company – Jason Lyle Cook, chairman of the Board of Directors; Peyo Ivanov Nikolov, executive director; Iliya Vasilev Vasilev, deputy chairman of BD and Ivan Denchev Nenkov.

This meeting is convened by the Board of Directors of “SINGULAR” ADSIC, Sofia with Protocol No. 10 dated 04.12.2007, new date of the meeting set due to entry into force of The Commercial register act (Protocol No. 11 dated 09.01.2008). Invitation for the meeting (Appendix No. 2) has been announced in the Commercial register and published in daily newspaper Dnevnik issue 24/04.02.2008 in compliance with Art. 115, par. 3 of the Law on Public Offering of Securities.

On the meeting were presented 649 993 shares, representing approximately 100% of the capital of “SINGULAR” ADSIC, Sofia and fulfilling the condition for reaching of quorum for majorities, envisaged in the Articles of Association of the Company in order to make decisions under the agenda of the General meeting.

След проведена дискусия за председателя на Общото събрание бе предложен Пейо Иванов Николов, за секретар – Илия Василев Василев, а за преброител на гласовете при гласуване – Иван Денчев Ненков. Предложението за избор на председател, секретар и преброител на събранието бе подложено на гласуване и бе прието единодушно с гласовете на всички представени акционери.

След проведените разисквания по дневния ред, акционерите пристъпиха към гласуване по точките от дневния ред:

РЕШЕНИЯ :

1. По т. 1 от дневния ред:

Промяна на фирмата на Дружеството.

1.1. Предложения по т. 1 от дневния ред:

Представено беше предложението на Съвета на директорите с оглед планирания от Дружеството инвестиционен проект и във връзка с предстоящото му реализиране, фирмата да бъде променена на „Арко тауърс“ АДСИЦ.

1.2. Възражения по т. 1 от дневния ред:

Възражения по т. 1 не бяха направени.

1.3. Резултати от проведените гласувания по т. 1 от дневния ред:

Предложението по т. 1 от дневния ред бе прието единодушно с гласовете на всички представени акционери.

1.4. Решение по т. 1 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите приема решение за промяна на фирмата на Дружеството на „Арко тауърс“ АДСИЦ.

2. По т. 2 от дневния ред:

Приемане на изменения на Устава на Дружеството.

After discussion, nominated for a chairman of the General meeting was Peyo Ivanov Nikolov, for a secretary – Iliya Vasilev Vasilev and for vote-teller – Ivan Denchev Nenkov. The nominations for chairman, secretary and vote-teller of the meeting were voted and accepted with absolute majority of all represented shareholders.

After discussions on the agenda, the shareholders agreed on the following:

RESOLUTIONS :

1. Under article 1 of the agenda:

Change in the name of the Company.

1.1. Suggestions under article 1 of the agenda:

A suggestion has been presented by the Board of Directors with respect to the planned investment project of the Company and its upcoming implementation, the company name to be changed to "ARCO TOWERS" ADSIC.

1.2. Objections under article 1 of the agenda:

No objections raised under article 1.

1.3. Results from the vote under article 1 of the agenda:

The suggestion under article 1 of the agenda was accepted unanimously with the votes of all presented shareholders.

1.4. Decision under article 1 of the agenda:

The General meeting of shareholders takes a decision for change of the company name to "ARCO TOWERS" ADSIC.

2. Under article 2 of the agenda:

Approval of the amended Articles of Association of the Company.

2.1. Предложения по т. 2 от дневния ред:

Представено беше предложението на Съвета на директорите Общото събрание на акционерите да вземе решение за изменение и допълнение на Устава на Дружеството, в съответствие с проекта за изменение и допълнение, съдържащ се в предоставените на акционерите писмени материали по дневния ред.

2.2. Възражения по т. 2 от дневния ред:

Възражения по т. 2 не бяха направени.

2.3. Резултати от проведените гласувания по т. 2 от дневния ред:

Предложението по т. 2 от дневния ред бе прието единодушно с гласовете на всички представени акционери.

2.4. Решение по т. 2 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите приема решение за изменение и допълнение на Устава на Дружеството в съответствие с направеното предложение.

3. По т. 3 от дневния ред:

Разни.

Изпълнителният директор Пейо Николов обърна внимание на акционерите, че след извършените промени в състава на Съвета на директорите от Общото събрание на акционерите, проведено на 29.08.2007 г., с новоизбраните членове на Съвета не е сключен договор за възлагане на управлението по чл. 244, ал. 7, изр. II от Търговския закон. Съгласно цитираната разпоредба договорът се сключва от името на Дружеството чрез лице, оправомощено от общото събрание на акционерите.

2.1. Suggestions under article 2 of the agenda:

A suggestion has been presented by the Board of Directors to the General meeting of shareholders to vote on amendments and supplements of the Articles of Association of the Company in compliance with the draft decision for amendments and supplements, provided to the shareholders with other written materials on the agenda.

2.2. Objections under article 2 of the agenda:

No objections raised under article 2.

2.3. Results from the vote under article 2 of the agenda:

The suggestion under article 2 of the agenda was accepted unanimously with the votes of all presented shareholders.

2.4. Decision under article 2 of the agenda:

The General meeting of shareholders takes a decision for amendments and supplements in the Articles of Association of the Company in compliance with the proposal.

3. Under article 3 of the agenda:

Miscellaneous.

Executive director Peyo Nikolov pointed out that after the changes made in the structure of the Board of Directors with the General Meeting of shareholders, conducted on 29.08.2007, new members of the Board did not conclude management contract under art. 244, par. 7 of the Commercial act. The latter stipulates that the contract shall be concluded by the Company through a person authorized by the General meeting of shareholders.

3.1. Предложения по т. 3 от дневния ред:

Направено беше предложено за лице, което да сключва от името на Дружеството договорите с членовете на Съвета на директорите по смисъла на чл. 244, ал. 7, изр. II от Търговския закон да бъде оправомощен изпълнителният директор Пейо Иванов Николов.

3.2. Възражения по т. 3 от дневния ред:

Възражения по т. 3 не бяха направени.

3.3. Резултати от проведените гласувания по т. 3 от дневния ред:

Предложението по т. 3 от дневния ред бе прието единодушно с гласовете на всички представени акционери.

3.4. Решение по т. 3 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите оправомощава Пейо Иванов Николов за лице, което да сключва от името на Дружеството договорите с членовете на Съвета на директорите по смисъла на чл. 244, ал. 7, изр. II от Търговския закон.

Поради изчерпване на дневния ред, председателят обяви Общото събрание за закрито.

Настоящият протокол се състави и подписа от председателя, секретаря и преброителя на Общото събрание, на посочената в началото дата, в 3 (три) еднообразни екземпляра.

3.1. Suggestions under article 3 of the agenda:

A suggestion for appointing the executive director Peyo Ivanov Nikolov as authorized person who shall conclude the management contracts under art. 244 of the Commercial act on behalf of the Company has been presented.

3.2. Objections under article 3 of the agenda:

No objections raised under article 3.

3.3. Results from the vote under article 3 of the agenda:

The suggestion under article 3 of the agenda was accepted unanimously with the votes of all presented shareholders.


3.4. Decision under article 3 of the agenda:

The General meeting authorizes Peyo Ivanov Nikolov as a person acting on behalf of the Company to conclude the management contracts with the members of the Board of Directors under the meaning of art. 244, par. 7 of the Commercial act

As there were no more items on the agenda to be discussed the meeting was closed.

The following protocol was composed and signed by the chairman, the secretary and the scrutineer of the General meeting, on the indicated date, in 3 (three) counterparts

ПРЕДСЕДАТЕЛ / CHAIRMAN:


(Пейо Николов / Peyo Nikolov)

СЕКРЕТАР / SECRETARY:






(Илия Василев / Iliya Vasilev)


ПРЕБРОИТЕЛ / VOTE-TELLER:


(Иван Ненков / Ivan Nenkov)

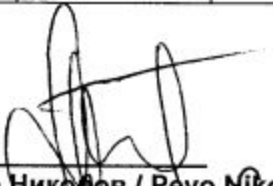
СПИСЪК НА АКЦИОНЕРИТЕ,
ПРИСЪСТВАЛИ НА ИЗВЪНРЕДНО
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА
„СИНГУЛАР“ АДСИЦ, ГР. СОФИЯ,
ПРОВЕДЕНО НА 05.03.2008 г.

LIST OF SHAREHOLDERS
ATTENDED THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
OF
„SINGULAR“ ADSIC, SOFIA,
CONDUCTED ON 05 MARCH 2008

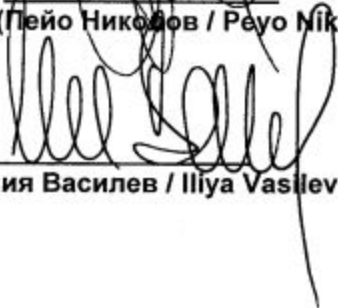
АКЦИОНЕР/ SHAREHOLDER	ЕГН/ ЕИК/PIN	БРОЙ ПРИТЕЖАВАНИ/ ПРЕДСТАВЕНИ АКЦИИ/ NUMBER OF SHARES	ПОДПИС / SIGNATURE
1. За „СИНГУЛАР АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, гр. Варна – Павлина Николова, председател на Съвета на директорите / For “SINGULAR ASSET MANAGEMENT” AD, Varna – Pavlina Nikolova, chairman of BD	148064693	237 500	
2. За „АМД – КОМЕРС“ ЕООД, гр. София – Илия Мерджанов, управител/ For “AMD – COMERS” EOOD, Sofia – Iliya Merdjanov, manager	131179488	25 000	
3. За „ЮНИК ИНВЕСТМЪНТ“ АД, гр. София – Милка Бянова, изпълнителен директор/ For “UNIQUE INVESTMENT” AD, Sofia – Milka Byanova, executive director	175263016	217 500	
4. За „РЕГУЛУС“ ЕООД, гр. София – Миглена Павлова, управител / For “REGULUS” EOOD, Sofia – Miglena Pavlova, manager	131082434	20 000	

<p>5. За Арко Тауърс Малта Лимитед, гр. Валета, Малта – Джейсън Кук, управител/ For Arco Towers Malta Limited, Valetta, Malta – Jason Cook, manager</p>	<p>000042259</p>	<p>149 993</p>	
<p>6. Александър Венциславов Недялков Alexander Ventsislavov Nedialkov</p>	<p>8203286543</p>	<p>7</p>	

ПРЕДСЕДАТЕЛ / CHAIRMAN:


(Пейо Николов / Peyo Nikolov)

СЕКРЕТАР / SECRETARY:


(Илия Василев / Iliya Vasilev)

**ПОКАНА
ЗА СВИКВАНЕ НА ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО
СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
„СИНГУЛАР“ АД СИЦ, ГР. СОФИЯ,
ПРОВЕДЕНО НА 05.03.2008 г.**

Съветът на директорите на „СИНГУЛАР“ АД СИЦ, гр. София на основание чл. 223 от Търговския закон свиква извънредно общо събрание на акционерите на 05.03.2008 г. в 10 ч. в седалището на Дружеството – гр. София, ул. „Константин Петканов“ № 4, при следния дневен ред: 1. Промяна на фирмата на Дружеството; *проект за решение* – Общото събрание на акционерите приема решение за промяна на фирмата на Дружеството; 2. Приемане на изменения и допълнения в Устава на Дружеството; *проект на решение* – Общото събрание приема решение за изменение и допълнение в устава на Дружеството; 3. Разни.

Общият брой на акциите на Дружеството е 650 000, всяка от които дава право на един глас в Общото събрание. Всички акционери се поканват да присъстват лично или чрез представители. Писмените материали по дневния ред са на разположение на акционерите на адреса на управление на Дружеството от 9 до 16 ч. всеки работен ден и ще бъдат предоставени безплатно при поискване на лицата, които по закон представляват акционера или негови представители с нотариално заверени пълномощни. Имащи право да вземат участие в извънредното общо събрание на акционерите на „Сингулар“ АД СИЦ, са лицата, които са вписани като акционери на Дружеството в регистрите на „Централен депозитар“ АД към 14-ия ден преди датата на провеждането му, съгласно списък, предоставен от „Централен депозитар“ АД.

**INVITATION
FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS OF
„SINGULAR“ ADSIC, SOFIA,
CONDUCTED ON 05 MARCH 2008**

On the grounds of Art. 223 of the Commercial Law, the Board of Directors of “Singular” ADCIS, Sofia, convenes extraordinary General Meeting of shareholders, which will take place on 05 March 2008 at 10.00 a.m. in the Company's address – Sofia, 4 Konstantin Petkanov Str. under the following agenda: 1. Change of the Company name; *draft decision* – the General meeting of shareholders takes a decision for changing the Company name; 2. Accepting of amendments and supplements of the Article of Association of the Company; *draft decision* – the General meeting of shareholders takes a decision for amendments and supplements of the Article of Association of the Company; 3. Miscellaneous.

The total number of the Company shares is 650 000, each entitled with one voting right in the General meeting. All shareholders are invited to attend in person or by representative. All written materials under the agenda are at the disposal of the shareholders on the Company's address from 9 a.m. till 4 p.m. every business day and if requested, shall be provided to the persons, representing a shareholder by law or to authorized representatives having a notarized power of attorney. The persons who have right to participate in the extraordinary General meeting of shareholders of “Singular” ADSIC, are the ones, entered in the registers of Central Depository AD as shareholders of the Company 14 days prior to the date of the General meeting, according to a list provided by Central Depository AD.

За участие в извънредното общо събрание на акционерите на „Сингулар“ АДСИЦ, физическите лица се легитимират с документ за самоличност, а представителите на акционери – юридически лица, и с удостоверение за актуално правно състояние. Пълномощниците освен посочените документи следва да представят и изрично писмено нотариално заверено пълномощно за конкретното събрание, съответстващо на изискванията на чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредбата за минималното съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане. Пълномощните следва да бъдат представени в седалището на Дружеството до 15 ч. на работния ден, предхождащ деня на общото събрание.

To participate in the extraordinary General meeting of the shareholders of “Singular” ADSIC, natural persons shall present ID, and representatives of companies-shareholders shall also present certificates for good standing. Apart from the mentioned documents, proxies shall present explicit notarized power of attorney for the particular General meeting in compliance with the requirements under art. 116, par. 1 of the Public Offering of Securities Act and the Regulation about the minimum content of power of attorney for representation of shareholder in the General meeting of the Company with shares on public offering. Powers of Attorney shall be presented on the Company's address until 3 p.m. of the business day preceding the General meeting.