

П Р О Т О К О Л

ОТ РЕДОВНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА „АРКО
ТАУЪРС“ АДСИЦ, ГР. СОФИЯ,
проведено на 18.06.2010 г.

Днес, 18.06.2010 г., в гр. София, кв. „Витоша“, ул. „Константин Петканов“ № 4, се състоя редовно Общо събрание на акционерите на „АРКО ТАУЪРС“ 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 – Пейо Иванов Николов – изпълнителен директор и Илия Василев Василев – заместник председател на Съвета на директорите.

Събранието е свикано от Съвета на директорите на „АРКО ТАУЪРС“ АДСИЦ, гр. София с Протокол № 27 от 30.04.2010 г. Поканата за свикване е оповестена в търговския регистър на 12.05.2010 г. и е оповестена, заедно с материалите за Общото събрание, в съответствие с изискванията на чл. 115, ал. 4 и 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

На събранието бяха представени 682 493 броя акции, представляващи приблизително 100 % от капитала на „АРКО ТАУЪРС“ 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. За председател на Общото събрание бе предложен Пейо Иванов Николов, за секретар – Илия Василев Василев, а за преброител на гласовете при гласуване – Мая Живкова Илчова. Предложението за избор на председател, секретар и преброител на събранието бе подложено на гласуване и бе прието единодушно с гласовете на всички представени акционери.

MINUTES

OF THE ORDINARY GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS
OF “ARCO TOWERS” ADSIC,
Sofia, conducted on 18 June 2010

On this day 18 June 2010 in Sofia, Vitosha district, 4 Konstantin Petkanov str., an ordinary General meeting of shareholders of “ARCO TOWERS” 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 following members of the Board of Directors of the Company – Peyo Ivanov Nikolov, executive director and Iliya Vasilev Vasilev, deputy chairman of BD.

This meeting is convened by the Board of Directors of “ARCO TOWERS” ADSIC, Sofia with Protocol No. 27 dated 30.04.2010. Invitation for the meeting has been announced in the Commercial register on 12.05.2010 and announced along with the materials for the General meeting, in compliance with Art. 115, par. 4 and par. 5 of the Public Offering of Securities Act.

On the meeting were presented 682 493 shares, representing approximately 100% of the capital of “ARCO TOWERS” ADSIC, Sofia and fulfilling the condition for reaching of quorum for majorities, envisaged in the Articles of Association of the Company and provided by the law, in order to make decisions under the agenda of the General meeting. After discussion, nominated for a chairman of the General meeting was Peyo Ivanov Nikolov, for a secretary – Iliya Vasilev Vasilev and for vote-teller – Maya Zhivkova Ilchova. The nominations for chairman, secretary and vote-teller of the meeting were voted and accepted with absolute majority of all represented shareholders.

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

РЕШЕНИЯ :

1. По т. 1 от дневния ред:

Годишен доклад Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2009 г.

1.1 Предложения по т. 1 от дневния ред:

След представяне на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2009 г., бе направено предложение същият да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

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:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-

1.4 Решение по т. 1 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2009 г.

2 По т. 2 от дневния ред:

Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите за 2009 г.

2.1 Предложения по т. 2 от дневния ред:

След представяне на отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2009 г., бе направено предложение същият да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

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

RESOLUTIONS :

1. First point of the agenda:

Annual report of the Board of Directors regarding the Company's activity in year 2009.

1.1 Motions under the first point of the agenda:

Upon presentation of the annual report of the Board of Directors regarding the Company's activity in year 2009, a motion for its approval by the General meeting of shareholders has been presented

1.2 Objections under point first of the agenda:

No objections raised under point first.

1.3 Results from the vote under point first of the agenda:

FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

1.4 Decision under point first of the agenda:

The General meeting of shareholders approves the annual report of the Board of Directors regarding the Company's activity in year 2009.

2. Point two of the agenda:

Report on the activity of the director regarding investor relations for year 2009

2.1 Motions under point two of the agenda:

Upon presentation of the report on the activity of the director regarding investor relations for year 2009, a motion for its approval by the General meeting of shareholders was presented.

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:

2.2 Objections under point two of the agenda:

No objections raised under point two.

2.3 Results from the vote under point two of the agenda:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ	FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-	682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

2.4 Решение по т. 2 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2009 г.

**3 По т. 3 от дневния ред:
Доклад на Одитния комитет за 2009 г.**

3.1 Предложения по т. 3 от дневния ред:

След представяне на доклада на Одитния комитет на Дружеството за 2009 г., бе направено предложение същият да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

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:

2.4 Decision under point two of the agenda:

The General meeting of shareholders approves the report on the activity of the director regarding investor relations for year 2009.

**3 Point three of the agenda:
Report of the Audit Committee for 2009.**

3.1 Motions under point three of the agenda:

Upon presentation of the report of the Audit committee for year 2009, a motion for its approval by the General meeting of shareholders was presented.

3.2 Objections under point three of the agenda:

No objections raised under point three.

3.3 Results from the vote under point three of the agenda:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ	FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-	682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

3.4 Решение по т. 3 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите приема доклада на Одитния комитет на Дружеството

3.4 Decision under point three of the agenda:

The General meeting of shareholders approves the report of the Audit Committee for year

за 2009 г.

4 По т. 4 от дневния ред:
Доклад на регистрирания одитор за извършената проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г.

4.1 Предложения по т. 4 от дневния ред:

След представяне на доклада на регистрирания одитор за извършената проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г., бе направено предложение същият да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

4.2 Възражения по т. 4 от дневния ред:

Възражения по т. 4 не бяха направени.

4.3 Резултати от проведените гласувания по т. 4от дневния ред:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ	FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-	682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

4.4 Решение по т. 4 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г.

5 По т. 5 от дневния ред:
Одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г., заверен от регистрирания одитор.

5.1 Предложения по т. 5 от дневния ред:

След представяне на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г., заверен от регистрирания одитор, бе направено предложение същият да бъде одобрен от Общото събрание на акционерите.

2009.

4 Point four of the agenda:
Report of the certified auditor on the completed audit and certification of the annual financial statements of the Company for year 2009.

4.1 Motions under point four of the agenda:

Upon presentation of the report of the registered auditor on the completed audit and certification of the annual financial statements of the Company for year 2009, a motion for its approval by the General meeting of shareholders has been presented.

4.2 Objections under point four of the agenda:

No objections raised under point four.

4.3 Results from the vote under point three of the agenda:

4.4 Decision under point four of the agenda:

The General meeting of shareholders approves the report of the certified auditor of the Company for year 2009.

5 Point five of the agenda:
Approval of the annual financial statements of the Company for year 2009, certified by the registered auditor.

5.1 Motions under point five of the agenda:

Upon presence of the annual financial statements of the Company for year 2009, certified by the appointed registered auditor, a motion for approval by the General meeting of shareholders has been presented.

5.2 Възражения по т. 5 от дневния ред:

5.2 Objections under point five of the agenda:

Възражения по т. 5 не бяха направени.

No objections raised under point five.

5.3 Резултати от проведените гласувания по т. 5 от дневния ред:

5.3 Results from the vote under point five of the agenda:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ	FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-	682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

5.4 Решение по т. 5 от дневния ред:

5.4 Decision under point five of the agenda:

Общото събрание на акционерите одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г., заверен от регистрирания одитор.

The General meeting of shareholders approves the annual financial statements of the Company for year 2009, certified by the registered auditor.

**6 По точка 6 от дневния ред:
Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2009 г.**

**6 Point six of the agenda:
Release from liability of the members of the Board of Directors for their activity in 2009.**

6.1 Предложения по т. 6 от дневния ред:

6.1 Motions under point six of the agenda:

Въз основа на одитирания годишен финансов отчет за 2009 г., бе направено предложение членовете на Съвета на директорите на Дружеството да бъдат освободени от отговорност за дейността им през 2009 г.

On the grounds of the audited financial statements for year 2009, a motion for release of liability of the members of the Board of Directors for their activity in 2009 was presented.

6.2 Възражения по т. 6 от дневния ред:

6.2 Objections under point six of the agenda:

Възражения по т. 6 не бяха направени.

No objections raised under point six.

6.3 Резултати от проведените гласувания по т. 6 от дневния ред:

6.3 Results from the vote under point six of the agenda:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ	FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-	682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

6.4 Решение по т. 6 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2009 г.

**7 По точка 7 от дневния ред:
 Избор на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2010 г.**

7.1 Предложения по т. 7 от дневния ред:

Направено бе предложение от страна на Одитния комитет за регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2010 г. да бъде избрана Стефана Трифонова Стоицева – регистриран одитор, рег. № 0154.

7.2 Възражения по т. 7 от дневния ред:

Възражения по т. 7 не бяха направени.

7.3 Резултати от проведените гласувания по т. 7 от дневния ред:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ	FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-	682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

7.4 Решение по т. 7 от дневния ред:

Общото събрание на акционерите избира Стефана Трифонова Стоицева, регистриран одитор, рег. № 0154 за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2010 г.

**8 По точка 8 от дневния ред:
 Преизбиране на членовете на Съвета на директорите за нов мандат.**

8.1 Предложения по т. 8 от дневния ред:

6.4 Decision under point six of the agenda:

The General meeting of shareholders releases from liability the members of the Board of Directors for their activity in 2009.

**7 Point seven of the agenda:
 Election of a registered auditor for the audit and certification of the annual financial statements of the Company for year 2010.**

7.1 Motions under point seven of the agenda:

A motion has been presented by the Audit Committee for auditor for the purpose of auditing and certification of the annual financial statements of the Company for year 2010 to be elected Stefana Trifonova Stoitzeva, registered auditor, reg. No. 0154

7.2 Objections under point seven of the agenda:

No objections raised under point seven.

7.3 Results from the vote under point seven of the agenda:

7.4 Decision under point seven of the agenda:

The General meeting of shareholders elected Stefana Trifonova Stoitzeva, registered auditor, reg. No. 0154 for the audit certification of the financial statements of the Company for year 2010.

**8 Point eight of the agenda:
 Re-election of the members of the Board of Directors for a new mandate.**

8.1 Motions under point eight of the agenda:

Направено бе предложение членовете на Съвета на директорите на Дружеството да бъдат преизбрани за нов петгодишен мандат, считано от 01.03.2010 г.

A motion has been presented the members of the Board of Directors of the Company to be re-elected for a new mandate of five years, considered from 01.03.2010.

8.2 Възражения по т. 8 от дневния ред:

8.2 Objections under point eight of the agenda:

Възражения по т. 8 не бяха направени.

No objections raised under point eight.

8.3 Резултати от проведените гласувания по т. 8 от дневния ред:

8.3 Results from the vote under point eight of the agenda:

ЗА	ПРОТИВ	ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ	FOR	AGAINST	ABSTAIN
682 493 броя акции, представляващи приблизително 100% от капитала	-	-	682 493 shares, representing approximately 100% of the capital	-	-

8.4 Решение по т. 8 от дневния ред:

8.4 Decision under point eight of the agenda:

Общото събрание преизбира членовете на Съвета на директорите на Дружеството за нов мандат с продължителност 5 (пет) години, считано от 01.03.2010.

The General meeting of shareholders re-elects the members of the Board of Directors of the Company for a new mandate of 5 (five) years, considered from 01.03.2010.

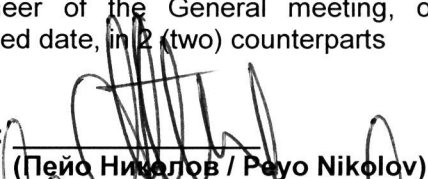
Поради изчерпване на дневния ред, председателят обяви редовното Общо събрание на акционерите за закрито.

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

Настоящият протокол се състави и подписа от председателя, секретаря и преброителя на Общото събрание, на посочената в началото дата, в 2 (два) еднообразни екземпляра.

The following protocol was composed and signed by the chairman, the secretary and the scrutineer of the General meeting, on the indicated date, in 2 (two) counterparts

ПРЕДСЕДАТЕЛ / CHAIRMAN:


 (Пейо Николов / Peyo Nikolov)

СЕКРЕТАР / SECRETARY:


 (Илия Василев / Iliya Vasilev)

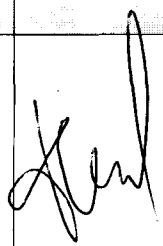
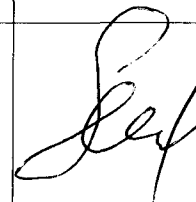


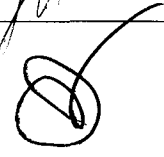
ПРЕБРОИТЕЛ / VOTE-TELLER:


 (Мая Илчова / Maya Ilchova)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 / APPENDIX № 1

**СПИСЪК НА АКЦИОНЕРИТЕ,
 ПРИСЪСТВАЛИ НА РЕДОВНО ОБЩО
 СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
 „АРКО ТАУЪРС“ АДСИЦ, ГР. СОФИЯ,
 ПРОВЕДЕНО НА 18.06.2010 г.**

**LIST OF SHAREHOLDERS
 ATTENDED THE ORDINARY GENERAL
 MEETING OF SHAREHOLDERS
 OF
 „ARCO TOWERS“ ADSIC, SOFIA,
 CONDUCTED ON 18 JUNE 2010**

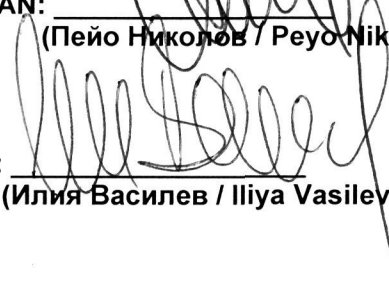
АКЦИОНЕР / SHAREHOLDER	ЕГН / ЕИК / PIN	БРОЙ ПРТЕЖАВАНИ / ПРЕДСТАВЕНИ АКЦИИ / NUMBER OF SHARES	ПОДПИС / SIGNATURE
1. За „СИНГУЛАР АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, гр. Варна – Павлина Николова, председател на Съвета на директорите / For “SINGULAR ASSET MANAGEMENT” AD, Varna – Pavlina Nikolova, chairman of BD	148064693	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	
5. За Арко Тауърс Малта Лимитед, гр. Ла Валета, Малта – Джей Джонстън, управител / For Arco Towers Malta Limited, La	000042259	182 493	

Valetta, Malta – Jay Johnston, manager			
6. Александър Венциславов Недялков Alexander Ventsislavov Nedialkov	8203286543	7	

ПРЕДСЕДАТЕЛ / CHAIRMAN:


(Пейо Николов / Peyo Nikolov)

СЕКРЕТАР / SECRETARY:


(Илия Василев / Iliya Vasilev)