

## П Р О Т О К О Л

ОТ ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА  
„АРКО ТАУЪРС“ АДСИЦ, ГР. СОФИЯ,  
проведено на 12.03.2014 г.

Днес, 12.03.2014 г., в гр. София, кв. „Витоша“, ул. „Константин Петканов“ № 4, се състоя извънредно 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 Любомир Пламенов Димитров.

Събранието е свикано от Съвета на директорите на „АРКО ТАУЪРС“ АДСИЦ, гр. София с Протокол № 36 от 10.01.2014 г. Поканата за свикване е оповестена в търговския регистър на 30.01.2014 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 – Любомир Пламенов Димитров, а за преброител на гласовете при гласуване – Габриела Варленова Величкова. Предложенията за

## M I N U T E S

OF THE EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF  
ARCO TOWERS ADSIC, Sofia,  
conducted on 12.03.2014

On this day, 12.03.2014, in Sofia, Vitosha district, 4 Konstantin Petkanov Str., an extraordinary General meeting of the shareholders of ARCO TOWERS ADSIC, Sofia was held (also called “the Company” in short), attended by the shareholders identified in compliance with Art. 115b, para 1 of the Law on Public Offering of Securities in the List of the attending 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 Lyubomir Plamenov Dimitrov.

This meeting is convened by the Board of Directors of ARCO TOWERS ADSIC, Sofia with Protocol No. 36 dated 10.01.2014. The invitation for the meeting was announced in the Commercial register on 30.01.2014 and was announced along with the materials for the General meeting, in compliance with Art. 115, para 4 and 5 of the Law on Public Offering of Securities.

682 493 shares, representing approximately 100 % of the capital of ARCO TOWERS ADSIC, Sofia were represented at the meeting, fulfilling the condition for reaching of quorum for majorities, provided by the law and the Articles of Association of the Company, in order to make decisions under the agenda of the General meeting. Nominated for a chairman of the General meeting was Peyo Ivanov Nikolov, for a secretary – Lyubomir Plamenov Dimitrov and for vote-teller – Gabriela Varlenova Velichkova. The nominations for chairman, secretary and vote-teller of the meeting were voted and accepted by all represented shareholders unanimously.

избор на председател, секретар и преброител на събранието бяха подложени на гласуване и бяха приети единодушно с гласовете на всички представени акционери.

След проведените разисквания по дневния ред, акционерите взеха следните

#### РЕШЕНИЯ:

##### 1. По т. 1 от дневния ред:

**Освобождаване на членове на Съвета на директорите и избиране на нов член на Съвета на директорите**

##### 1.1. Предложения по т. 1 от дневния ред:

Разгледано бе направеното предложение за намаляване броя на членовете на Съвета на директорите от петима на трима, като бъдат освободени Джей Александър Джонстън, Илия Василев Василев и Христо Ясенев Москов. Предложено бе за нов член на Съвета да бъде избран Франческо Пиованети.

Франческо Пиованети е представил необходимите документи, доказващи изпълнението на всички законови изисквания за избора му за член на Съвета на директорите. Пред Общото събрание той потвърди верността на представените документи в съответствие с чл. 116а, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

В съответствие с чл. 237, ал. 3 от Търговския закон Франческо Пиованети уведоми Общото събрание на акционерите за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 % от капитала на друго дружество, както и за участието си в

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

#### RESOLUTIONS:

##### 1. Under point 1 of the agenda:

**Dismissal of members of the Board of Directors and election of a new member of the Board of Directors**

##### 1.1. Motions under point 1 of the agenda:

The shareholders discussed on the performed proposal for reducing the number of members of the Board of Directors of from five to three by dismissing Jay Alexander Johnston, Iliya Vassilev Vassilev and Christo Iassenov Moskov. A proposal was made for the election of Francesco Piovannetti as a new member of the Board of Directors.

Francesco Piovannetti has submitted the necessary documents proving the fulfillment of all legal requirements for his election as a member of the Board of Directors. He confirmed in front of the General meeting the truthfulness of the presented documents in accordance with Art. 116a para 4 of the Law on Public Offering of Securities.

In compliance with Art. 237, para 3 of the Commercial Law Francesco Piovannetti informed the General meeting of the shareholders for his participation as general partner in other companies, for holding of more than 25 % of the outstanding shares of any other company, as well as for his participation in the management of other companies or cooperatives as procurator, manager

управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

Във връзка с промяната в състава на Съвета на директорите бе предложено за независим член на Съвета по смисъла на чл. 116а, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа да бъде избран Любомир Пламенов Димитров. Любомир Димитров потвърди верността на предоставената декларация по чл. 116а, ал. 4 от Закона.

- 1.2. Възражения по т. 1 от дневния ред:  
 Възражения по точка 1 не бяха направени.
- 1.3. Резултати от проведените гласувания относно промените в състава на Съвета на директорите:

or member of a board.

In connection with the change in the Board of Directors a proposal was performed for the election of Lyubomir Plamenov Dimitrov as an independent member of the Board within the meaning of Art. 116a para 2 of the Law on Public Offering of Securities. Lyubomir Dimitrov confirmed the truthfulness of the provided declaration under Art. 116a para 4 of the Law.

- 1.2. Objections under point 1 of the agenda:  
 No objections raised under point 1.
- 1.3. Results from the performed vote on the changes in the Board of Directors:

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

- 1.4. Решение по т. 1 относно промените в състава на Съвета на директорите:

Общото събрание освобождава Джей Александър Джонстън, Илия Василев Василев и Христо Ясенов Москов като членове на Съвета на директорите и избира Франческо Пиованети за нов член на Съвета на директорите.

Определя мандат на Съвета на директорите до 31.07.2018 г.

Определя гаранция за управление в размер на 3-месечното брутно възнаграждение, която да бъде внесена при условията и в

- 1.4. Decision under point 1 on the changes in the Board of Directors:

The General meeting dismisses Jay Alexander Johnston, Iliya Vassilev Vassilev and Christo Iassenov Moskov as members of the Board of Directors and elects Francesco Piovanetti as a new member of the Board of Directors.

Determines the mandate of the Board of Directors up until 31.07.2018.

Determines guarantee for the management in the amount of the three-month gross remuneration, which shall be deposited under the

сроковете съгласно чл. 116в от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

- 1.5. Резултати от проведените гласувания относно избора на независим член на Съвета на директорите:

**Забележка:** Акционерите „Юник Инвестмънт“ АД, гр. София и Арко Тауърс Малта Лимитед, гр. Ла Валета, Малта, не упражниха правото си на глас по тази част от точка 1 от дневния ред, в съответствие с изискването на чл.116а, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Предложението бе прието с мнозинство от гласовете на останалите представени акционери, както следва:

terms and conditions of Art. 116c of the Law on Public Offering of Securities.

- 1.5. Results from the vote on the election of an independent member of the Board of Directors:

**Note:** The shareholders Unique Investment AD, Sofia and Arco Towers Malta Limited, La Valletta, Malta, did not exercise their voting right on this part of point 1 of the agenda, in compliance with the requirement of Article 116a para 5 of the Law on Public Offering of Securities.

The proposal was adopted by a majority vote of the other represented shareholders, as follows:

| ЗА   | ПРОТИВ | ВЪЗДЪРЖАЛ<br>СЕ | FOR   | AGAINST | ABSTAIN |
|--|--------|-----------------|---|---------|---------|
| 282 500 броя акции, представляващи приблизително 41.4% от капитала | -      | -               | 282 500 shares, representing approximately 41.4% of the capital | -       | -       |

- 1.6. Решение по т. 1 относно избора на независим член на Съвета на директорите:

Общото събрание на акционерите избира Любомир Пламенов Димитров за независим член на Съвета на директорите по смисъла на чл. 116а, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

2. По т. 2 от дневния ред:

Избор на председател на Одитния комитет на Дружеството

- 2.1. Предложения по т. 2 от дневния ред:

Направено бе предложение за

- 1.6. Decision under point 1 on the election of an independent member of the Board of Directors:

The General meeting of shareholders elects Lyubomir Plamenov Dimitrov as an independent member of the Board of Directors within the meaning of Art. 116a para 2 of the Law on Public Offering of Securities.

2. Under point 2 of the agenda:

Election of a chairman of the Audit Committee of the Company

- 2.1. Motions under point 2 of the agenda:

A proposal was performed for the

председател на Одитния комитет на Дружеството да бъде избран Любомир Пламенов Димитров.

election of Lyubomir Plamenov Dimitrov as a chairman of the Audit Committee of the Company.

- 2.2.** Възражения по т. 2 от дневния ред:  
 Възражения по точка 2 не бяха направени.
- 2.3.** Резултати от проведените гласувания по т. 2 от дневния ред:

- 2.2.** Objections under point 2 of the agenda:  
 No objections raised under point 2.
- 2.3.** Results from the vote under point 2 of the agenda:

| ЗА   | ПРОТИВ | ВЪЗДЪРЖАЛ<br>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 избира Любомир Пламенов Димитров за председател на Одитния комитет на Дружеството.

- 2.4.** Decision under point 2 of the agenda:  
 The General meeting elects Lyubomir Plamenov Dimitrov as a chairman of the Audit Committee of the Company.

- 3.** По т. 3 от дневния ред:  
 Удължаване мандата на Одитния комитет на Дружеството

- 3.** Under point 3 of the agenda:  
 Prolonging the mandate of the Audit Committee of the Company

- 3.1.** Предложения по т. 3 от дневния ред:  
 Направено бе предложение мандатът на Одитния комитет на Дружеството да бъде удължен с 2 (две) години.

- 3.1.** Motions under point four of the agenda:  
 A motion has been presented for the prolonging of the mandate of the Audit Committee of the Company with 2 (two) years.

- 3.2.** Възражения по т. 3 от дневния ред:  
 Възражения по точка 3 не бяха направени.

- 3.2.** Objections under point 3 of the agenda:  
 No objections raised under point 3.

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

- 3.3.** Results from the vote under point 3 of the agenda:

| ЗА                                 | ПРОТИВ | ВЪЗДЪРЖАЛ<br>СЕ | FOR  | AGAINST | ABSTAIN |
|------------------------------------|--------|-----------------|--|---------|---------|
| 682 493 броя акции, представляващи | -      | -               | 682 493 shares, representing approximately | -       | -       |

|   |  |  |                                |  |  |
|---|--|--|--------------------------------|--|--|
| <i>приблизител<br/>но 100 % от<br/>капитала</i> |  |  | <i>100% of the<br/>capital</i> |  |  |
|---|--|--|--------------------------------|--|--|

**3.4. Решение по т. 3 от дневния ред:**

Общото събрание удължава мандата на Одитния комитет на Дружеството с 2 (две) години.

**4. По т. 4 от дневния ред:**

Приемане на изменения и допълнения в Устава на Дружеството

**4.1. Предложения по т. 4 от дневния ред:**

Направено бе предложение за приемане на изменения и допълнения в Устава на Дружеството, отразени в представения на акционерите проект.

**4.2. Възражения по т. 4 от дневния ред:**

Възражения по т. 4 не бяха направени.

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

| <i>ЗА</i>   | <i>ПРОТИВ</i> | <i>ВЪЗДЪРЖАЛ<br/>СЕ</i> | <i>FOR</i>  | <i>AGAINST</i> | <i>ABSTAIN</i> |
|---|---------------|-------------------------|---|----------------|----------------|
| <i>682 493 броя<br/>акции,<br/>представляв<br/>ащи<br/>приблизител<br/>но 100 % от<br/>капитала</i> | -             | -                       | <i>682 493<br/>shares,<br/>representing<br/>approximately<br/>100% of the<br/>capital</i> | -              | -              |

**4.4. Решение по т. 4 от дневния ред:**

Общото събрание взема решение за изменения и допълнения в Устава на Дружеството съгласно представения проект.

Поради изчерпване на дневния ред, Общото събрание на акционерите бе закрито.

**3.4. Decision under r point 3 of the agenda:**

The General meeting prolongs the mandate of the Audit Committee of the Company with 2 (two) years.

**4. Under point 4 of the agenda:**

Accepting amendments and supplements to the Articles of Association of the Company

**4.1. Motions under point 4 of the agenda:**

A proposal has been presented for accepting the amendments and supplements to the Articles of Association of the Company indicated in the provided draft.

**4.2. Objections under point 4 of the agenda:**

No objections raised under point 4.

**4.3. Results from the vote under point 4 of the agenda:**

**4.4. Decision under point 4 of the agenda:**

The General meeting accepts amendments and supplements to the Articles of Association of the Company according to the provided draft.

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.

This protocol was composed and signed by the chairman, the secretary and the vote-teller of the General meeting, on the indicated in the beginning date, in 2 (two) identical copies.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ/ CHAIRMAN:**



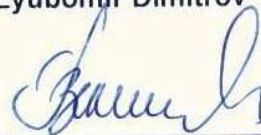
**Пейо Николов/  
Peyo Nikolov**

**СЕКРЕТАР/ SECRETARY:**



**Любомир Димитров/  
Lyubomir Dimitrov**




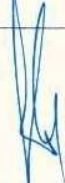
**ПРЕБРОИТЕЛ/ VOTE-TELLER:**



**Габриела Величкова/  
Gabriela Velichkova**

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1/ APPENDIX 1**

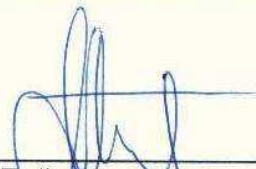
|  |   |
|--|---|
| СПИСЪК НА АКЦИОНЕРИТЕ,<br>ПРИСЪСТВАЛИ НА ИЗВЪНРЕДНОТО<br>ОБЩО СЪБРАНИЕ<br>НА АКЦИОНЕРИТЕ НА<br>„АРКО ТАУЪРС“ АДСИЦ, ГР. СОФИЯ,<br>ПРОВЕДЕНО НА 12.03.2014 г. | LIST OF SHAREHOLDERS<br>ATTENDED THE EXTRAORDINARY<br>GENERAL MEETING OF<br>SHAREHOLDERS OF<br>ARCO TOWERS ADSIC, SOFIA,<br>CONDUCTED ON 12.03.2014 |
|--|---|

| АКЦИОНЕР/ SHAREHOLDER  | ЕГН/<br>ЕИК/ PIN | БРОЙ<br>ПРИТЕЖАВАНИ/<br>ПРЕДСТАВЕНИ<br>АКЦИИ<br>NUMBER OF OWNED /<br>REPRESENTED<br>SHARES | ПОДПИС/<br>SIGNATURE  |
|--|------------------|--|---|
| 1. За „СИНГУЛАР АСЕТ<br>МЕНИДЖМЪНТ“ ООД, гр.<br>Варна – Илия Василев,<br>управител<br>For SINGULAR ASSET<br>MANAGEMENT OOD, Varna –<br>Ilya Vassilev, Manager  | 202430814        | 237 500  |   |
| 2. За „АГРО КОНСУЛТИНГ<br>ГРУП“ ЕООД, гр. София –<br>Сирма Атанасова, управител<br>For AGRO CONSULTING<br>GROUP EOOD, Sofia – Sirma<br>Atanasova, Manager      | 131485887        | 25 000   |  |
| 3. За „ЮНИК ИНВЕСТМЪНТ“ АД,<br>гр. София – Милка Бянова,<br>изпълнителен директор<br>For UNIQUE INVESTMENT AD,<br>Sofia – Milka Byanova,<br>Executive Director | 175263016        | 217 500  |  |
| 4. За „РЕГУЛУС“ ЕООД,<br>гр. София – Миглена<br>Павлова, управител<br>For REGULUS EOOD, Sofia –  | 131082434        | 20 000   |  |



|  |            |         |   |
|--|------------|---------|---|
| <b>Miglena Pavlova, Manager</b>  |            |         |   |
| 5. За АРКО ТАУЪРС МАЛТА ЛИМИТЕД, гр. Ла Валета, Малта - Франческо Пиованети<br>For ARCO TOWERS MALTA LIMITED, La Valetta, Malta – Francesco Piovchetti | 000042259  | 182 493 |  |
| 6. АЛЕКСАНДЪР ВЕНЦИСЛАВОВ НЕДЯЛКОВ<br>ALEXANDER VENTSISLAVOV NEDYALKOV   | 8203286543 | 7       |   |

ПРЕДСЕДАТЕЛ/ CHAIRMAN:

  
Пейо Николов/  
Peyo Nikolov

СЕКРЕТАР/ SECRETARY:

  
Любомир Димитров/  
Lyubomir Dimitrov