

**ПРОТОКОЛ № 16**

**ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА СЪВЕТА НА  
ДИРЕКТОРИТЕ НА  
„АРКО ТАУЪРС“ АДСИЦ, ГР. СОФИЯ**

Днес, ~~01.07.~~2008, се проведе заседание на Съвета на директорите на „АРКО ТАУЪРС“ АДСИЦ, гр. София („Дружеството“), на което присъстваха както следва:

1. Пейо Иванов Николов;
2. Джейсън Лайл Кук;
3. Илия Василев Василев и
4. Иван Денчев Ненков.

Г-н Джей Александър Джонстън не присъства на заседанието, като същият е надлежно уведомен за неговото провеждане.

На основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон, чл. 112 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и в съответствие с чл. 40, ал. 3, т. 12 и т. 17 от Устава на Дружеството, членовете на Съвета на директорите приеха единодушно следния

**ДНЕВЕН РЕД:**

1. Вземане на решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции по реда на чл. 112 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
2. Избор на инвестиционен посредник за обслужване увеличаването на капитала;
3. Разни.

**MINUTES № 16**

**OF MEETING OF THE  
BOARD OF DIRECTORS  
OF “ARCO TOWERS” ADSIC,  
Sofia**


On this day ~~01.07.~~2008, a meeting of the Board of Directors of “ARCO TOWERS” ADSIC, Sofia was held (also called “the Company” in short), to which the following members attended:

1. Peyo Ivanov Nikolov;
2. Jason Lyle Cook;
3. Iliya Vasilev Vasilev and
4. Ivan Denchev Nenkov

Mr. Jay Alexander Johnston did not attend the meeting but has been duly notified about it.

On the grounds of Art. 196, par. 1 of the Commercial Act, Art. 112 and the following of the Public Offering Securities Act and respectively with Art. 40, par. 3, s. 12 and s. 17 of the Articles of Association of the Company, the members of the Board of Directors agreed unanimously on the following:

**AGENDA:**

1. Decision making in regard the company's capital increase through issue of new shares pursuant to art. 112 and the following of the Public Offering Securities Act;
  2. Selection of an Investment broker regarding capital increase services;
  3. Miscellaneous
- 

След проведени обсъждания и преценка на съответните обстоятелства Съветът на директорите прие единодушно следните

#### РЕШЕНИЯ :

##### По т. 1 от дневния ред:

Да бъде увеличен капитала на Дружеството от 650 000 лева на 780 000 (седемстотин и осемдесет хиляди) лева чрез издаването на 130 000 (сто и тридесет хиляди) броя нови обикновени безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност от 113 (сто и тринадесет) лева, при следните условия:

1. Всяка акция от новата емисия да има номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност от 113 (сто и тринадесет) лева. Всички издадени акции, както и акциите от новата емисия са от един клас – обикновени, безналични, поименни с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

2. Капиталът на Дружеството да бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 120 000 (сто и двадесет хиляди) броя акции с номинална стойност от 1 (едни) лев и емисионна стойност от 113 (сто и тринадесет) лева всяка една, в който случай капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции. Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал.

3. Срещу всяка съществуваща акция да бъде издадено по едно право, като 5 (пет) права да дават възможност за записване

After discussions and assessment of the respective clauses the Board of Directors unanimously adopted the following

#### RESOLUTIONS :

##### First point of the agenda:

Increase of the company's capital from 650 000 to 780 000 (seven hundred and eighty) leva through the issue of 130 000 (one hundred and thirty) new ordinary dematerialized shares each with a nominal value of 1 (one) lev and an emission value of 113 (one hundred and thirteen) leva with the following conditions:

1. Each share of the new emission shall have a nominal value of 1 (one) lev and emission value of 113 (one hundred and thirteen) leva. Each issued shares as well as the shares of the new emission are of the same class-ordinary, dematerialized, registered with a voting right in the General Shareholders Meeting, dividend rights and liquidation distribution respective to the nominal value of the given share.

2. The company's capital to be increased only where at least 120 000 (one hundred and twenty thousand) shares with a nominal value of 1 (one) lev and emission value of 113 (one hundred and thirty) leva each are subscribed and paid. In this case the capital of the company will be increased only by the value of the subscribed shares. It is not possible to depart from the upper limit of the stated fund-raising capital.

3. For each of the existing shares shall be issued one right and 5 (five) rights shall give opportunity for the subscription of 1 (one) new share.



на 1 (една) нова акция. След издаването на правата всяко лице да може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/ търговия и при провеждането на явния аукцион. Всяко лице да може да запише най-малко 1 нова акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/ или притежавани от него права, разделен на 5 (пет).

4. Началната дата на сроковете за прехвърлянето на правата и за записване на акциите от увеличението на капитала да е първият работен ден, следващ изтичането на 7-дневен срок, който започва да тече, считано от настъпването на по-късната от двете дати: датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане съгласно чл. 92а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа в един централен ежедневник или датата на неговото обнародване в „Държавен вестник“.

5. Крайният срок за прехвърляне на правата да е 14 дни, считано от началната дата по т. 4. В случай, че крайният срок за прехвърляне на правата е неработен ден, то за крайна дата за прехвърляне на правата да се счита първият следващ работен ден.

6. Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) да се извършва на неофициалния пазар на „Българска фондова борса – София“ АД, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способности да се прилагат разпоредбите на Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Following the rights issue each individual shall be able to acquire rights in the period of its transfer/ trade and through the carrying out of the public auction. Each individual shall be able to subscribe at least one new share and the most such a quantity of shares that is equal to the quantity of his acquired and/or possessed rights divided by 5 (five).

4. The starting date of the time limit for transfer of the rights and for subscription of the shares from the increase of the capital is the first business day, following by the expiry of seven days counting as of the beginning of the later of the two dates: the publishing date for announcement of public offering according to art. 92a of Public Offering Securities Act in a daily newspaper or the date of its publication in the "State Gazette".

5. The final date for transfer of rights shall be 14 days as of the starting date according to point 4. In case that the final date for transfer of rights is in a non-business day, the final day for transfer of rights shall be the next business day.

6. The transfer of rights after its buy-sale (trade of rights) shall be completed on the unofficial market on "Bulgarian stock exchange- Sofia" AD, through passing of order for sale to the coordinated investment agent with whom are open accounts for the rights of the respective clients, respectively through a order for purchase to the investment agent, a member of the stock exchange. Obtaining rights in other ways shall be dealt according the regulations of the "Central Depository" AD.



7. Крайният срок за записване на акциите да е 15-тия работен ден, считано от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата. Не се допуска записване преди посочения начален и след посочения краен срок за записване.

**По точка 2 от дневния ред:**

1. Избира „Булброкърс“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Иван Вазов“ № 30, ЕИК 115152520, за инвестиционен посредник за обслужване на увеличението на капитала на Дружеството при условията на предходната точка от дневния ред.

Възлага на изпълнителния директор да сключи договор за обслужване на увеличението на капитала на Дружеството в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

**По точка 3 от дневния ред:**

Одобрява текста на съобщение за публичното предлагане съгласно чл. 92а от ЗППЦК и в съответствие с решението по точка първа от дневния ред – приложение към настоящия протокол.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито.

След провеждане на заседанието настоящият протокол беше подписан и от г-н Джей Александър Джонстън, в

7. The final date for subscribing the shares shall be the 15<sup>th</sup> business day, as of the day in which the time for the transfer of rights lapses. Registration is not allowed before the given start and final date for registering.

**Point two of the agenda:**

1. Selection of “Bulbrokers” EAD with a registered seat and address in Sofia, Sredec, “Ivan Vazov” street No 30, EIK 115152520 as an investment agent regarding company’s capital increase through issue of new shares pursuant to the conditions of the above point of the agenda.

Assigns to the executive director to enter into agreement for the capital increase services of the Company in respect with the requirements of the governing law.

**Point three of the agenda:**

Approval of the text for announcement of public offering in compliance with Art. 92a of Public Offering Securities Act and in compliance with the decision of point one of the agenda-appendix to the current protocol.

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

After the meeting was held the current Minutes was signed by Mr. J Alexander Johnston as well, in accordance with Article 43, par. 10 from the



съответствие с чл. 43, ал. 10 от Устава на Дружеството.


Articles of Association of the Company.


**Приложение:**

**Appendix:**


Съобщение за публично предлагане по чл.92а от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

1. Announcement for public offering pursuant to Art. 92a of the Public Offering Securities Act.

  
Пейо Иванов Николов / Peyo Ivanov Nikolov

  
Джейсън Лайл Кук / Jason Lyle Cook

  
Илия Василев Василев / Iliya Vasilev Vasilev

  
Иван Денчев Ненков / Ivan Denchev Nenkov

  
Джей Александър Джонстън / Jay Alexander Johnston