

## ПРОТОКОЛ

от

извънредно Общо събрание на акционерите на  
„БЪЛГАРО – АМЕРИКАНСКА  
КРЕДИТНА БАНКА” АД  
уникален идентификационен код  
BACB02112021EGMS

Днес, 02.11.2021 г. се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД” („БАКБ”), уникален идентификационен код BACB02112021EGMS, на адреса на управление на БАКБ АД на ул. „Славянска“ № 2, в сградата на централния офис на БАКБ, както и чрез ползване на електронни средства по реда на чл.115, ал.9 от ЗППЦК посредством електронната платформа за провеждане на общи събрания (ЕПОС) на „Централен Депозитар“ АД. Редовното общо събрание е свикано с покана на Надзорния съвет, обявена в Търговския регистър на 28.09.2021 г.

На основание чл. 115, ал. 9 от ЗППЦК в поканата за свикване на Общото събрание на акционерите е предвидено провеждане на ОСА и чрез електронни средства посредством следните форми: предаване в реално време на ОСА, двупосочни съобщения в реално време, позволяващи на акционерите да участват в обсъждането и вземането на решения и механизъм за гласуване по време на ОСА, без да е необходимо упълномощаване на лице, което да участва лично в ОСА. Регистрацията, участието и гласуването чрез електронни средства се извършва посредством веб-базираната система/ електронна платформа за провеждане на общи събрания (ЕПОС) на „Централен Депозитар“ АД, при спазване на действащите Общите условия за ползване на ЕПОС и Ръководството за потребителите на ЕПОС.

Регистрирането на акционерите и техните представители за участие в Общото събрание започна в 10:00 часа и приключи в 11:00 часа. Налична беше и възможността за регистрация посредством веб-базираната система/електронна платформа за провеждане на общи събрания (ЕПОС) на „Централен Депозитар“ АД, при спазване на действащите Общите условия за ползване на ЕПОС и Ръководството за потребителите на ЕПОС.

Общото събрание бе открито в 11:00 часа от г-н Васил Симов, Председател на Управителния съвет на БАКБ АД.

На събранието присъстваха, лично или чрез

## MINUTES

of an Extraordinary General Meeting of the  
Shareholders of BULGARIAN-AMERICAN  
CREDIT BANK AD

*unique identifier of the event BACB02112021EGMS*

On this 02 November 2021 the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD (BACB), *unique identifier of the event BACB02112021EGMS* was held in Sofia, at the headquarters of BACB on 2 Slavyanska Str. in the building of the head office of BACB, as well as by using electronic channels pursuant to article 115, (9) of the Public Offering of Securities Act through the electronic platform for holding general meetings (EPOS) of “Central Depository” AD. The Annual General Meeting was convened by the Supervisory Board with a notice published in the Commercial Register on 28 September 2021.

Pursuant to art. 115 (9) of POSA, the General Meeting shall be held also by electronic means/channels using the following forms: real-time broadcast of the GMS, real-time two-way messages, allowing shareholders remote participation in the discussions and the decision taking process and procedure to vote during the general meeting, without the need of authorising a person to attend the general meeting personally. The registration, participation and voting using electronic means/channels shall be performed on the web-based electronic system for general meetings (EPOS) of “Central Depository” AD in compliance with the effective General Terms and Conditions of EPOS and the User’s Guidelines of EPOS.

The registration of the shareholders and their representatives for participation at the General Meeting started at 10:00 a.m. and ended at 11:00 a.m. Available was also the option for registration using electronic means/channels on the web-based electronic system for general meetings (EPOS) of “Central Depository” AD in compliance with the effective General Terms and Conditions of EPOS and the User’s Guidelines of EPOS.

The general meeting was opened at 11:00 a.m. by Mr. Vassil Simov, Chairman of the Management Board of BACB

Shareholders holding or being authorized to vote

представител, акционери, които притежават и/или съответно са упълномощени да гласуват с общо 23 299 481 (двадесет и три милиона двеста деветдесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и един) броя безналични поименни акции с право на глас от емисия с ISIN код BG1100098059 от капитала на "БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД, представляващи 94,36% от капитала на БАКБ, съгласно Списъка на акционерите на БАКБ АД с отбелязване на акционерите, присъствали на извънредното ОСА на 02.11.2021 г.

Г-н Симов даде думата на Председателя на комисията на БАКБ по регистрация на акционерите и проверка на кворума – г-н Петър Николов, директор за връзки с инвеститорите, да докладва резултатите от регистрацията на акционерите и техните пълномощници за участие в Общото събрание и от проверката на кворума, извършени от Комисията по регистрация на акционерите и проверка на кворума в състав:

1. Петър Николов, Директор за връзки с инвеститорите на БАКБ, Председател;

2. Силвия Кирилова, член на Управителния съвет на БАКБ, член;

Комисията по регистрация на акционерите и проверка на кворума направи следните обявления:

- Регистрирани за участие в Общото събрание са общо 5 (петима) акционери, от които 4 (четирима) се представляват от пълномощници, съгласно писмени пълномощни, нотариално заверени с минималното съдържание, определено в закона и съгласно образца на писмено пълномощно, предоставен заедно с материалите за Общото събрание;
- Представени са 4 (четири) броя пълномощни за участие в Общото събрание, които отговарят на изискванията на ЗППЦК. До откриване на събранията не са постъпили писмени уведомления за оттегляне на представените пълномощни или уведомления за оттегляне на пълномощни от присъстващи на събранията акционери;
- Няма акционери, регистрирани за участие в ОСА чрез електронни средства посредством уеб-базираната система/електронна платформа за провеждане на общи събрания (ЕПОС) на „Централен Депозитар“ АД;
- В обявения час за начало на събранията са представени 23 299 481 (двадесет и три милиона двеста деветдесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и един) броя безналични поименни акции с право на глас от емисия с ISIN код BG1100098059 от капитала на "БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА" АД, представляващи 94,36% от общо 24 691 313

with 23,299,481 (Twenty Three million Two Hundred and Ninety Nine Thousand Four Hundred and Eighty One) book entry shares with voting rights of, ISIN code BG1100098059 of the capital of the BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD representing 94,36% of the capital of BACB were present at the meeting in person or duly represented by attorneys as per the List of shareholders BACB with information on the shareholders who were present at the Extraordinary General meeting on 02 November 2021.

Mr. Simov passed the floor to the Chairperson of the Committee for registration of the Shareholders and the quorum verification – Mr. Petar Nikolov, Investor Relations Officer, to report the results of the registration of the shareholders and their attorneys for participation at the General Meeting and of the quorum check performed by the Committee for Shareholders' Registration and verification of the quorum with members:

1. Petar Nikolov, Investor Relations Officer, Chairperson;

2. Silvia Kirilova, member of the BACB Management Board, member.

The Committee for registration of the Shareholders and verification of the quorum reported the following:

- 5 (five) shareholders are registered of whom 4 (four) represented by attorneys with written power of attorney, certified by notary public and having the minimum content required by the applicable law and in accordance with the sample power of attorney, attached to the materials of the General meeting;
- 4 (four) power-of-attorneys for participation at the General Meeting were submitted. The Powers of Attorney are in compliance with the requirements of the Public Offer of Securities Act (POSA). No written notifications for withdrawal of the submitted Power of Attorneys or notifications for withdrawal of Power of Attorneys from shareholders present at the General Meeting were made until opening of the meeting;
- No shareholders are registered for participation by electronic means/ channels on the web-based electronic system for general meetings (EPOS) of "Central Depository" AD
- At the beginning of the Meeting 23,299,481 (Twenty Three million Two Hundred and Ninety Nine Thousand Four Hundred and Eighty One) book entry shares with voting rights, ISIN code BG1100098059 of the capital of the Bulgarian-American Credit Bank were represented at the meeting representing 94,36% of a total of 24,691,313 (Twenty Four Million Six Hundred and

(двадесет и четири милиона шестстотин деветдесет и една хиляди триста и тринадесет) броя безналични акции с право на глас, съгласно Книгата на акционерите на БАКБ, получена от Централен депозитар и валиден към 19.10.2021 г. (съгласно изискването на чл.115б, ал.1 от ЗППЦК и чл.23, ал.2 от Устава на Банката);

- Налице е необходимият кворум съгласно закона и Устава на БАКБ и Общото събрание на акционерите може да бъде законно проведено.

След това, г-н Петър Николов направи и следните обявления:

На събранието присъстват следните членове на Управителния съвет и служители на БАКБ АД:

Г-н Васил Симов, Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор

г-жа Силвия Кирилова, член на Управителния съвет и Главен юрист;

г-жа Мариана Желязкова-Стоянова, ръководител отдел „Правен“;

г-жа Гинка Велкова, административен асистент;

г-н Петър Николов, Директор за връзки с инвеститорите.

Г-жа Мариана Желязкова-Стоянова присъства на Общото събрание в качеството си на представител по чл. 220, ал. 3 от ТЗ на наетите в “Българо-американска кредитна банка” АД лица.

Г-жа Силвия Кирилова присъства също така в качеството си на акционер в БАКБ.

Възражения относно законността на събранието, включително относно неговото свикване, предоставянето на писмените материали по дневния ред, регистрацията на акционерите и техните пълномощници, кворума, както и относно присъствието на събранието на гореизброените лица не бяха направени.

След това г-н Васил Симов направи следното предложение за процедурно решение за избор на органи (председател, секретар и преброители) на общото събрание на акционерите:

1. За Председател на Общото събрание на акционерите да бъде избрана г-н Петър Николов;
2. За Секретар на събранието да бъде избран г-жа Силвия Кирилова;
3. За Преброители на гласовете да бъдат избрани г-жа Мариана Желязкова-Стоянова и г-жа Гинка Велкова;

Г-н Симов предложи кандидатурите, посочени по-горе, да се гласуват „ан блок“.

Ninety One Thousand Three Hundred and Thirteen) book entry voting shares as disclosed in the Register of the Bank’s shareholders provided by the Central Depository and valid as of 19 October 2021 (as required by article 115b, (1) of the Bulgarian POSA and article 23 (2) of the Bank’s By-laws);

- The quorum required by law and by the By-laws has been met and the General Meeting of the shareholders may be legally held and may take valid resolutions.

Mr. Petar Nikolov made the following announcements:

Pursuant to the By-laws the following members of the Management Boards of BACB and employees of BACB are also present at the meeting:

Mr. Vassil Simov, Chairman of the Management Board and Executive Director

Ms. Silvia Kirilova, member of the Management Board and Chief Legal Counsel;

Ms. Mariana Zhelyazkova-Stoyanova, Head of Legal Department;

Ms. Ginka Velkova, Administrative Assistant;

Mr. Peter Nikolov, Investor Relations Officer;

Ms. Mariana Zhelyazkova-Stoyanova is present at the General Meeting in his capacity of a representative of the employees of BACB as per art. 220, par. 3 of the Commercial Act.

Ms. Silvia Kirilova is present at the meeting in her capacity as shareholders of BACB.

No objections were made as for the legitimacy of the meeting, its convening, the written materials on the agenda, the registration of the shareholders and their representatives, the quorum as well as the presence of the above mentioned persons.

Then, Mr. Vassil Simov made the following procedural proposal for electing Chairperson of the General Meeting, Secretary and Counters of votes:

1. Mr. Petar Nikolov to be elected as a Chairperson of the meeting;
2. Ms. Silvia Kirilova to be elected as a Secretary of the meeting;
3. Ms. Mariana Zhelyazkova-Stoyanova and Ms. Ginka Velkova to be elected as Vote Counters.

Mr. Simov proposed the nominations to be voted “en bloc”.

Изказвания и други предложения относно избор на органи на Общото събрание не бяха направени.

Предложението за органи на Общото събрание беше подложено на гласуване „ан блок“.

**Резултати от гласуването:**

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 299 481 броя акции, представляващи 94,36% от капитала на БАКБ;

Брой на акциите, по които правата на глас са упражнени чрез представители: 23 297 881 броя акции

Общ брой на действително подадени гласове: 23 299 481 броя гласове;

Брой подадени гласове „за“ – 23 299 481 броя акции, представляващи 100% от представените акции с право на глас;

Брой подадени гласове „против“ – няма;

Брой подадени гласове „въздържали се“ – няма

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите взе с единодушие от представените акции с право на глас следното **ПРОЦЕДУРНО РЕШЕНИЕ:**

**ИЗБИРА** за Председател на събранията г-н Петър Николов, за Секретар – г-жа Силвия Кирилова, а за преброители г-жа Мариана Желязкова-Стоянова и г-жа Гинка Велкова.

Председателят на събранията г-н Петър Николов разясни, че съгласно чл. 115, ал. 2, т.6 от ЗППЦК присъстващите акционери имат право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, като крайният срок за упражняване на това право е до прекратяване на разискванията по съответния въпрос, преди гласуване на решението от Общото събрание.

Председателят разясни на присъстващите акционери, че съгласно действащото законодателство и разпоредбите на чл.231 от ТЗ, Общото събрание може да приема решения само по предварително обявения дневен ред, тъй като на събранията не присъстват всички акционери и събранията се провеждат при следния дневен ред, обявен в Търговския регистър на 28.09.2021 г., а именно:

1. Изменения и допълнения на Политиката за възнагражденията в Българо-американска кредитна банка АД.

No comments and other proposals on the election of Chairperson, Secretary and vote counters the General Meeting were made.

The Shareholders voted “en bloc” for the above proposals for Chairperson, Secretary and vote counters of the General Meeting.

**Voted:**

Number of shares which have voted validly: 23,299,481 shares, representing 94,36% of the capital of BACB;

Number of shares, under which the voting rights are exercised by representatives: 23,297,881 shares;

Total number of the valid votes: 23,299,481 shares;

Number of votes “In favor of” – 23,299,481 shares, being 100% of the represented voting shares;

Number of votes “Against” – none;

Number of votes “Abstaining” – none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders took unanimously the following **PROCEDURAL DECISION:**

**ELECTS** Mr. Petar Nikolov as Chairperson of the General Meeting, Ms. Silvia Kirilova as a Secretary, Ms. Mariana Zhelyazkova-Stoyanova and Ms. Ginka Velkova as Vote counters of the General Meeting.

The Chairperson Mr. Petar Nikolov pointed out that as per art. 115 (2) item 6 of POSA the shareholders present at the meeting have the right to make proposals per se for resolutions on any matter included in the agenda and in compliance with the requirements of the law. The deadline for exercising this right is until the conclusion of the discussions under the respective matter, before the voting of the resolution by the General Meeting.

The Chairperson explained to the attending shareholders that pursuant to the current Bulgarian legislation and the provisions of art. 231 of the Commercial Act the General Meeting of the Shareholders can resolve only on the announced agenda as not all of the shareholders were present at the meeting and therefore it would be held under the following Agenda specified in the call notice published in the Commercial Register on 28 September 2021 as follows:

1. Approve amendments and supplements to Remuneration Policy of Bulgarian-American Credit Bank.

2. Определяне на размер на възнагражденията и гаранциите за управление на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на БАКБ

3. Разни.

Преди да започне обсъждането на въпросите, включени в дневния ред, Председателят на Общото събрание даде думата на присъстващите акционери за изказвания, въпроси и процедурни предложения. Такива не бяха направени.

След това, Общото събрание на акционерите пристъпи към обсъждане на въпросите от дневния ред.

#### По точка първа (1) от дневния ред

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.1 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 28.09.2021 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

*ОСА приема изменения и допълнения на Политиката за възнагражденията в БАКБ АД, съгласно приложения проект, разработен и одобрен от Надзорния съвет, включен в материалите по Дневния ред.*

След това Председателят даде думата на акционерите за въпроси, изказвания и предложения по точка 1 от дневния ред и по предложението за решение.

Такива не бяха направени.

След което, Председателят подложи на гласуване предложението за приемане на горепосоченото решение по точка 1 от дневния ред.

#### *Резултати от гласуването:*

*Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 299 481 броя акции, представляващи 94,36% от капитала на БАКБ;*

*Брой на акциите, по които правата на глас са упражнени чрез представители: 23 297 881 броя акции*

*Общ брой на действително подадени гласове: 23 299 481 броя гласове;*

*Брой подадени гласове „за” – 23 299 481 броя акции, представляващи 100% от представените акции с право на глас;*

*Брой подадени гласове “против” – няма;*

*Брой подадени гласове “въздържали се” – няма*

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите взе с единодушие от представените акции с право на глас следното

2. Determine the amount of the remunerations and the guarantees for management of the members of the Supervisory Board and the Management Board of BACB.

3. Miscellaneous.

Before opening the discussions on the Agenda, the Chairperson passed the floor to the shareholders attending the Meeting for statements, questions and procedure proposals.

Then, the General Meeting of the Shareholders continued with the discussions as per the Agenda

#### Item 1 of the Agenda

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution under item 1 of the Agenda, included in the call notice published in the Commercial Register on 28 September 2021 and the in the materials on the Agenda, as follows:

*The General Meeting of the Shareholders approves amendments and supplements to the Remuneration Policy of Bulgarian-American Credit Bank, as per the enclosed proposal, drafted and approved by BACB Supervisory Board, enclosed in the materials on the Agenda*

The Chairperson passed the floor to the shareholders for questions, comments or other proposals under item 1 of the Agenda and in relation with the above draft-proposals.

No such questions, comments or other proposals were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote on the above proposal for resolution under item 1 of the Agenda.

#### *Voted:*

*Number of shares which have voted validly: 23,299,481 shares, representing 94.36% of the capital of BACB;*

*Number of shares, under which the voting rights are exercised by representatives 23,297,881 shares;*

*Total number of the valid votes: 23,299,481 shares;*

*Number of votes “In favor of” – 23,299,481 shares, being 100% of the represented voting shares;*

*Number of votes “Against” – none;*

*Number of votes “Abstaining” – none*

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders with unanimity of the represented voting shares **DECIDED:**

**РЕШЕНИЕ:**

**ОДОБРЯВА** изменения и допълнения в Политиката за възнагражденията в „Българо-американска кредитна банка“ АД съгласно предложението на Надзорния съвет на БАКБ АД, включено в материалите по дневния ред. Одобрената Политика за възнагражденията в „Българо-американска кредитна банка“ АД с включени всички приети изменения и допълнения е приложена като Приложение № 1, неразделна част от този Протокол.

Възражения по взетото решение по точка 1 от Дневния ред не бяха направени.

**По точка 2 от Дневния ред**

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.2 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 28.09.2021 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

*ОСА приема предложението на Надзорния съвет, включено в материалите по Дневния ред, както следва:*

1. Потвърждава и определя постоянно годишно брутно възнаграждение за извършване на дейност като член на Надзорния съвет на БАКБ в размер до 10 000 (десет хиляди) евро годишно.
2. Потвърждава и определя постоянно месечно брутно възнаграждение за извършване на дейност съответно като член на Управителен съвет или Изпълнителен директор или Главен Изпълнителен директор на БАКБ в размер до 12 000 (дванадесет хиляди) лева месечно, като Общото събрание възлага на Надзорния съвет на дружеството да определя индивидуалния му размер в рамките на посочения лимит.
3. Потвърждава размера на гаранцията за управление съгласно чл.116в от ЗИПЦК на членовете на Надзорния и Управителния съвет на БАКБ да бъде равен на 3-месечното брутно възнаграждение на съответното лице по индивидуалния договор за управление и контрол.

След това Председателят даде думата на акционерите за въпроси, изказвания и предложения по точка 2 от дневния ред и по предложението за решение.

Такива не бяха направени.

След което, Председателят подложи на гласуване

**APPROVES** amendments and supplements to the Remuneration Policy of Bulgarian-American Credit Bank, pursuant to the proposal of BACB Supervisory Board, enclosed in the materials on the Agenda.

The approved Remuneration Policy of Bulgarian-American Credit Bank including all approved amendments and supplements is attached hereto as Appendix No. 1, integral part of these Minutes.

No objections were made against the above decision under item 1 of the Agenda.

**Item 2 of the Agenda**

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution under item 2 of the Agenda, included in the call notice published in the Commercial Register on 28 September 2021 and the in the materials on the Agenda, as follows:

*The General Meeting of the Shareholders approves the proposed by the Supervisory Board resolution, enclosed in the materials on the Agenda, as follows:*

1. Confirms and determines a fixed annual gross remuneration for performing activities as a member of the Supervisory Board of BACB in the amount of up to EUR 10 000 (ten thousand) per year.;
2. Confirms and determines a fixed monthly gross remuneration for performing activities, respectively, as a member of the Management Board or Executive Director or Chief Executive Officer of BACB in the amount of up to BGN 12,000 (twelve thousand) per month and the General Meeting assigns to the Supervisory Board of the company to set its individual amount within the set limit.;
3. Confirms the amount of the management guarantee pursuant to Article 116c of the Public Offering of Securities Act for the members of the Supervisory Board and the Management Board of BACB to be equal to 3-months gross remuneration of the respective person under the individual contract for management and control

The Chairperson passed the floor to the shareholders for questions, comments or other proposals under item 2 of the Agenda and in relation with the above draft-proposals.

No such questions, comments or proposals were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote

предложението за приемане на горепосоченото решение по точка 2 от дневния ред.

**Резултати от гласуването:**

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 299 481 броя акции, представляващи 94,36% от капитала на БАКБ;

Брой на акциите, по които правата на глас са упражнени чрез представители: 23 297 881 броя акции

Общ брой на действително подадени гласове: 23 299 481 броя гласове;

Брой подадени гласове „за“ – 23 297 881 броя акции, представляващи 99,993% от представените акции с право на глас;

Брой подадени гласове „против“ – няма;

Брой подадени гласове „въздържали се“ – 1 600 броя акции, представляващи 0,007% от представените акции с право на глас

В резултат на проведеното гласуване, Общото събрание на акционерите взе с мнозинство от представените акции с право на глас следното **РЕШЕНИЕ:**

1. Потвърждава и определя постоянно годишно брутно възнаграждение за извършване на дейност като член на Надзорния съвет на БАКБ АД в размер до 10 000 (десет хиляди) евро годишно.

2. Потвърждава и определя постоянно месечно брутно възнаграждение за извършване на дейност съответно като член на Управителен съвет или Изпълнителен директор или Главен Изпълнителен директор на БАКБ АД в размер до 12 000 (дванадесет хиляди) лева месечно, като Общото събрание възлага на Надзорния съвет на дружеството да определя индивидуалния му размер в рамките на посочения лимит;

3. Потвърждава размера на гаранцията за управление съгласно чл.116в от ЗППЦК на членовете на Надзорния и Управителния съвет на БАКБ АД да бъде равен на 3-месечното брутно възнаграждение на съответното лице по индивидуалния договор за управление и контрол.

Възражения по взетото решение по точка 2 от Дневния ред не бяха направени.

**По т.3 от Дневния ред**

Председателят даде възможност на акционерите за въпроси към ръководството на Банката.

Такива не бяха отправени.

Поради изчерпване на дневния ред, Председателят на събранието закри Общото събрание на

on the above proposal for resolution under item 2 of the Agenda.

**Voted:**

Number of shares which have voted validly: 23,299,481 shares, representing 94.36% of the capital of BACB;

Number of shares, under which the voting rights are exercised by representatives 23,297,881 shares;

Total number of the valid votes: 23,299,481 shares;

Number of votes "In favor of" – 23,297,881 shares, being 99.993% of the represented voting shares;

Number of votes "Against" – none;

Number of votes "Abstaining" – 1 600 shares, being 0.007% of the represented voting shares

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders with majority of the represented voting shares **DECIDED:**

1. Confirms and determines a fixed annual gross remuneration for performing activities as a member of the Supervisory Board of BACB in the amount of up to EUR 10 000 (ten thousand) per year.

2. Confirms and determines a fixed monthly gross remuneration for performing activities, respectively, as a member of the Management Board or Executive Director or Chief Executive Officer of BACB in the amount of up to BGN 12,000 (twelve thousand) per month and the General Meeting assigns to the Supervisory Board of the company to set its individual amount within the set limit.

3. Confirms the amount of the management guarantee pursuant to Article 116c of the Public Offering of Securities Act for the members of the Supervisory Board and the Management Board of BACB to be equal to 3-months gross remuneration of the respective person under the individual contract for management and control.

No objections were made against the above decision under item 2 of the Agenda.

**Item 3 of the Agenda**

The Chairperson passed the floor to the shareholders for other questions or comments to the Bank's Management.

No such were made.

As all the issues in the Agenda have been discussed and resolved on the Chairperson closed the General

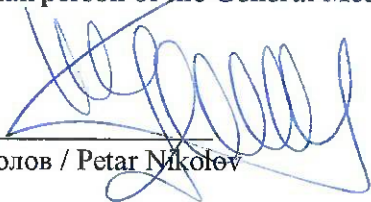
акционерите в 11.09 часа

Meeting of the Shareholders at 11:09.

Настоящият протокол е изготвен на български и английски език. При противоречие между българския и английския текст, предимство ще има българският текст.

These minutes are drafted in English and in Bulgarian language. In case of discrepancy between the Bulgarian and the English versions, the Bulgarian version shall prevail.

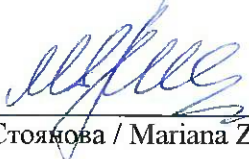
**Председател на ОСА / Chairperson of the General Meeting:**

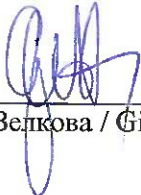
  
Петър Николов / Petar Nikolov

**Секретар / Secretary:**

  
Силвия Кирилова / Silvia Kirilova

**Преброители на гласовете / Counters of votes:**

  
Мариана Желязкова-Стоянова / Mariana Zhelyazkova-Stoyanova

  
Гинка Велкова / Ginka Velkova