

Материали и Предложение на Надзорния съвет на БАКБ за решение по т. 10 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите на Българо-американска кредитна банка АД, свикано за 21 май 2024 г.

Materials and Draft-resolution on Agenda item 11 proposed by BACB Supervisory Board to be taken at the Annual General Meeting of the shareholders of the Bulgarian-American Credit Bank, convened for 21 May 2024

По т.10 от дневния ред:

10. Промени в Устава на БАКБ АД.
Предложение за решение: Общото събрание на акционерите на БАКБ АД приема изменения и допълнения в Устава на БАКБ, съгласно предложението, одобрено от Надзорния съвет на БАКБ, както следва:

§1. Член 14 (1) и (2) от Устава се изменят/допълват и придобиват следното съдържание:
Облигации и други дългови ценни книжа

Член 14

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г., ~~и по решение на ОСА от 25.08.2014г.~~ и по решение на ОСА от2024 г.) По решение на **Общото събрание** или по решение на **Управителния съвет** в рамките на овластяването по ал.(2) по-долу (с одобрение на **Надзорния съвет**), **Банката** може да издава облигации, в това число и ~~ипотечни покрити~~ облигации съгласно Закона за ~~ипотечните покритите~~ облигации, при условията и по реда на Търговския закон или чрез публично предлагане по реда на ЗППЦК. **Банката** може да издава и други дългови ценна книжа, както и други права, свързани с акции, облигации или други дългови ценни книжа, по решение на компетентните съгласно този Устав органи на **Банката**.

(2) (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г., по решение на ОСА от 15.06.2018 г., ~~и по решение на ОСА от 18.05.2021г.~~ и по решение на ОСА от2024 г.) В продължение на 3 (три) години, считано от датата на вписване в Търговския регистър на изменението на този Устав по решение на Общото събрание на акционерите от ~~18.05.2021–2024~~ г., **Управителният съвет** (с одобрението на **Надзорния съвет**) може да вземе решение за издаване на облигации (в това число ~~ипотечни покрити~~ облигации) и други дългови ценни книжа с обща номинална стойност на всички емисии до 70% (седемдесет процента) от собствения капитал на **Банката** съгласно

10. Amendments to BACB By-laws. *Proposed resolution:* The General Meeting of the Shareholders takes decision to amend BACB By-laws as per proposal, approved by the Supervisory Board, as follows:

§1. Art. 14 (2) of the By-laws shall be amended/supplemented and shall read as follows:
Bonds and other Debt Securities

Article 14

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009, ~~and~~ by resolution of the GM dated August 25, 2014, and by resolution of the GM dated 2024) Upon **Shareholders'** resolution or a resolution of the **Management Board** within the authorization under para. (2) and para.(3) below (subject to approval of the **Supervisory Board**), the **Bank** may issue bonds, including ~~mortgage-covered~~ bonds pursuant to the ~~Mortgage-Covered~~ Bonds Act, under the terms and conditions set forth in the Commercial Act or through public offering of securities under the Public Offering of Securities Act. The **Bank** may issue other debt securities as well as other rights related to shares, bonds or other loan securities as per resolution of the competent body as set forth in these By-laws.

(2) (amended by resolution of the GM dated August 25, 2014, resolution of the GM dated June 15, 2018, ~~and~~ resolution of the GM dated 18 May 2021 and resolution of the GM dated2024) Within 3 (three) years of the entry date of registration in the Commercial Register of the amendment of these **By-laws** by resolution of the **General Meeting** of the shareholders dated May ~~1821, 2021~~2024, the **Management Board** (subject to approval of the **Supervisory Board**) may take a resolution for issuance of bonds (including ~~mortgage-covered~~ bonds) and other debt securities with total nominal value of all issues up to 70% (seventy percent) of the Shareholders' Equity of the **Bank** as per the last

Последния одитиран индивидуален финансов отчет на **Банката**, наличен към датата на провеждане на Общото събрание на акционерите от ~~1821.05.2021г~~2024г. Условието на облигационния заем и/или другите дългови ценни книжа се определят в решението на **Управителния съвет** при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава.

audited individual financial statements of the **Bank** available at the date of the **General Meeting** held on May ~~1821, 2021~~2024. The conditions of the bonds and the other debt securities issues shall be defined by the **Management Board** resolution in compliance with the provisions of the current legislation and these By-laws.

Приложен е целият текст на Устава на БАКБ АД с маркирани всички предложени изменения и допълнения.

Attached is the full text of the BACB By-laws with marked-up changes and amendments.

BY - LAWS
of
БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА
БАНКА – АД
(BULGARIAN-AMERICAN CREDIT
BANK)

(Adopted by resolution of the General Meeting of shareholders (“General Meeting”) held on January 16, 2006 and amended by resolution of the General Meeting held on April 18, 2007, resolution of the General Meeting held on April 22, 2008, resolution of the General Meeting held on April 29, 2009, resolution of the General Meeting held on September 16, 2009, resolution of the General Meeting held on July 5, 2011, amended on October 20, 2011 after the finalization of the capital increase pursuant to the resolution of the General Meeting dated July 5, 2011, by resolution of the GM dated March 7, 2012, by resolution of GM dated August 25, 2014), by resolution of GM dated June 5, 2017, by resolution of GM dated 15 June 2018 ~~2018~~ and by resolution of GM dated 18 May 2021 and by resolution of GM dated2024)

SECTION I
GENERAL PROVISIONS

Article 1

These By-laws regulate the internal organization and activities of the Bulgarian-American Credit Bank, hereinafter referred to as the “**Bank**” and its provisions are binding to the shareholders of the **Bank**, as well as to the **Bank’s** competent bodies and employees, including the rights and obligations of the **Bank’s** Shareholders, requirements to **Bank’s** management, supervisory and some of the specialized bodies and their competence, as well as terms and conditions for reorganization and termination of the **Bank**.

Status and Company Name
Article 2

(1) The Bulgarian-American Credit Bank is a joint stock company, founded, existing and performing its activities under the provisions of the Bulgarian banking and commercial legislation (the Credit Institutions Act and the regulations for its implementation and the Bulgarian

УСТАВ
на
БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА
БАНКА АД

(приет по решение на Общото събрание на акционерите („Общо Събрание”) от 16.01.2006г., изм. по решение на Общото събрание от 18.04.2007г., решение на Общото събрание от 22.04.2008г., решение на Общото събрание от 29.04.2009г., решение на Общото събрание от 16.09.2009г., решение на Общото събрание от 05.07.2011г., изм. на 20.10.2011г. след приключване на увеличението на капитала въз основа на приетото на 05.07.2011г. решение на Общото събрание, изм. по решение на Общото събрание от 07.03.2012г., изм. по решение на Общото събрание от 25.08.2014 г., изм. по решение на Общото събрание от 05.06.2017г., изм. по решение на Общото събрание от 15.06.2018г. ~~и~~ изм. по решение на Общото събрание от 18.05.2021г. и изм. по решение на Общото събрание от2024 г.)

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Член 1

Този Устав регламентира устройството и дейността на „**Българо-американска кредитна банка**” АД, наричана по-нататък за краткост “**Банката**”, включително правата и задълженията на нейните акционери, условията на които следна да отговарят и правомощията на нейните органи и някои специализирани служители, както и условията за преобразуване и прекратяване на **Банката**.

Статут и фирма
Член 2

(1) “Българо-американска кредитна банка” АД е акционерно дружество, учредено и осъществяващо своята дейност съгласно разпоредбите на българското банково и търговско законодателство (Закона за кредитните институции и нормативните

Commercial Act) and in compliance with the special legislation and regulations concerning the activities of such companies, as well as in compliance with the provisions of these By-laws.

(2) The name of the **Bank** is “Българо-американска кредитна банка – АД”. In English translation it shall be written as “Bulgarian-American Credit Bank – AD”.

(3) The **Bank** is a legal entity holding the status of a public company as per the Public Offering of Securities Act (“POSA”) as of the date of the resolution of the Financial Supervision Commission (“FSC”) to register the **Bank’s** shares for trading at the Bulgarian Stock Exchange – Sofia AD (“the Stock Exchange”). The Bank shall perform its activities in compliance with the provisions of POSA and the regulations on its implementation.

Principal Place of Business and Address

Article 3

(amended by resolution of the GM dated March 7th 2012 and resolution of the GM dated 18 May 2021)

(1) The principal place of business of the **Bank** shall be in Sofia, Municipality “Sredetz”, and its address shall be in Sofia, on 2 Slavyanska Street.

(2) (new, pursuant to resolution of the GM dated 18 May 2021) Internet address of the **Bank**: www.bacb.bg
e-mail address: bacb@bacb.bg

Term

Article 3a

The **Bank** shall be incorporated for an unlimited term.

Subject of Activity

Article 4

(1) The **Bank** is engaged in the business of publicly accepting money on deposits and other repayable funds and lending or other forms of financing for its own account and for its own risk.

(2) The **Bank** shall also conduct the following activities:

актове по неговото прилагане, и Търговския закон), в съответствие със останалите специални закони и подзаконовни нормативни актове, уреждащи дейността на този род дружества, както и при спазване на разпоредбите на този Устав.

(2) Фирмата на **Банката** е “Българо-американска кредитна банка – АД”. Тя се изписва в превод на английски по следния начин: “Bulgarian-American Credit Bank – AD”.

(3) **Банката** е публично дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК”) от решението на Комисията за финансов надзор (“КФН”) да регистрира акциите на **Банката** с цел търговия на “Българска фондова борса – София” АД (“Борсата”). **Банката** осъществява своята дейност и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

Седалище и адрес

Член 3

(изм. по решение на ОСА от 07.03.2012г. и решение на ОСА от 18.05.2021г.)

(1) Седалището на **Банката** е гр.София, а адресът на управление: гр. София 1000, СО, район Средец, ул.”Славянска” No.2.

(2) (нова, по решение на ОСА от 18.05.2021г.) Интернет адрес на **Банката**: www.bacb.bg;
адрес на електронна поща: bacb@bacb.bg

Срок

Член 3a

Банката се образува за неопределен срок.

Предмет на дейност

Член 4

(1) **Банката** извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск.

(2) **Банката** извършва и следните дейности:

1. (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 and by resolution of the GM dated March 7, 2012) providing payment services within the meaning of the Payment Services and Payment Systems Act

2. (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 and by resolution of the GM dated March 7, 2012) issuing and administering of other means of payment (travellers' cheques and letters of credit), as long as these activities do not fall in the scope of subparagraph (1) above;

3. acceptance of valuables on deposit;

4. depository and custodian activities;

5. (previous item 6) financial leasing;

6. (previous item 7) guarantee transactions;

7. (previous item 8) trading for own account or for account of customers in:

a) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) money market instruments – cheques, bills, certificates of deposit and other beyond the cases under subparagraph (8) below, etc;

b) foreign currency and precious metals;

c) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) financial futures and options, exchange and interest-rate instruments, as well as other derivatives beyond the cases under subparagraph (8) below;

8. (previous item 9, amended by resolution of the GM dated April 22, 2008) trading for own account or for account of customers in transferable securities, participation in securities issues, as well as other services and activities under article 5, par. 2 and 3 of the Markets in Financial Instruments Act;

9. (previous item 10, amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) money brokerage;

10. (previous item 11, amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) advice to companies on their capital structure, branch strategy and related issues, as well as advice and services related to restructuring and acquisitions of companies;

11. (previous item 12, amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) acquisition of accounts receivable, originating from delivery of goods or services rendered (factoring);

1. (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и решение на ОСА от 07.03.2012г.) извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;

2. (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и решение на ОСА от 07.03.2012г.) издаване и администриране на други средства за плащане - пътнически чекове и кредитни писма, доколкото тази дейност не е обхваната от точка (1) по-горе;

3. приемане на ценности на депозит;

4. дейност като депозитарна или попечителска институция;

5. (предишна т.6) финансов лизинг

6. (предишна т.7) гаранционни сделки;

7. (предишна т.8) търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти със:

а) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) инструменти на паричния пазар – чекове, менителници, депозитни сертификати и други извън случаите по точка (8) по-долу;

б) чуждестранна валута и благородни метали;

в) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други дериватни инструменти извън случаите по точка (8) по-долу;

8. (предишна т.9, изм. по решение на Общото събрание от 22.04.2008г.) търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл.5, ал.2 и 3 от Закона за пазарите за финансови инструменти;

9. (предишна т.10, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) парично брокерство;

10. (предишна т.11, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;

11. (предишна т.12, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги (факторинг);

12. (new item pursuant to resolution of the GM dated March 7, 2012) issuance of electronic money;

13. equity acquisition and management;

14. (new item pursuant to resolution of the GM dated March 7, 2012) lending of safe- deposit boxes;

15. (previous item 14) collection and distribution of information and references on customers' creditworthiness;

16. (previous item 15) such other activities as specified in Ordinance of the Bulgarian National Bank ("the Central Bank").

(3) The **Bank** may not conduct in the line of its business any transaction other than those specified in paragraph (1) and (2) of this Article, except where necessary for conducting its banking activities, or in the process of collecting its claims under disbursed loans.

(4) On a contract basis, and in the manner provided for by law, the **Bank** may assign to, or take on assignment from other banks, the carrying out of activities included in its subject of activity.

Territory of Activity *Article 5*

The **Bank** shall carry out its activity in the Republic of Bulgaria and abroad in the manner provided for by law.

Association *Article 6*

(1) The **Bank** may open branches in the Republic of Bulgaria and abroad.

(2) The **Bank** may participate in companies, consortiums and other forms of association provided for by law, including setting up or acquisition of companies for providing ancillary services, subject to the conditions set forth in the Credit Institutions Act and the other applicable regulations.

Corporate Seal *Article 7*

(1) The **Bank** shall have a round corporate seal with inscription "Българо-американска

12. (нова, по решение на ОСА от 07.03.2012г.) издаване на електронни пари;

13. придобиване и управление на дялови участия;

14. (нова, по решение на ОСА от 07.03.2012г.) отдаване под наем на сейфове;

15. (предишна т.14) събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;

16. (предишна т.15) други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка ("Централната банка").

(3) **Банката** не може да извършва по занятие други дейности извън посочените в ал. (1) и (2) от този член, освен когато това е необходимо във връзка с осъществяването на дейността ѝ или в процеса на събиране на вземанията си по предоставени кредити.

(4) По договореност **Банката** може да възлага и да изпълнява дейност от нейния предмет на други банки по предвидения от закона ред.

Територия на дейност *Член 5*

Банката осъществява дейността си в Република България и в чужбина при определените от закона условия.

Участие във форми на сдружаване *Член 6*

(1) **Банката** може да създава клонове в Република България и в чужбина.

(2) **Банката** може да участва в дружества, консорциуми и други форми на сдружаване, допустими от закона, при изпълнение на условията, предвидени в Закона за кредитните институции и останалото приложимо законодателство. **Банката** може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

Печат *Член 7*

(1) **Банката** има кръгъл печат с надпис "Българо-американска кредитна банка – АД,

кредитна банка – АД, София”.

(2) The seal of each branch of the **Bank** shall state the name of the location of its registered office.

(3) The seal used in the international correspondence of the **Bank** shall be round with translation of its name into English language: “Bulgarian-American Credit Bank – AD, Sofia”.

SECTION II REGISTERED CAPITAL AND SHARES. FUNDING

Registered Capital **Article 8**

(1) (*amended on October 20, 2011 after finalization of the capital increase of the Banka pursuant to the resolution of the General Meeting of the shareholders dated July 5, 2011 and the Prospectus for public offering of shares approved with res.No.518-E of the FSC*) The registered capital of the **Bank** shall be 24,691,313 (Twenty-Four Million Six Hundred and Ninety-One Thousand Three Hundred and Thirteen) BGN (Leva), divided into 24,691,313 (Twenty-Four Million Six Hundred and Ninety-One Thousand Three Hundred and Thirteen) ordinary book-entry shares with face value of One Leva (BGN 1) each. The registered capital of the **Bank** is paid in full.

Shares **Article 9**

(1) All shares of the **Bank** shall be registered book-entry securities registered with the Central Depository.

(2) Each ordinary share shall give its holder the right to one vote at the General Meeting of the shareholders (“**General Meeting**”), the right to dividends, if any, and the right to a liquidation quota, if any. The shareholders enjoy other rights pursuant to Art.20 of these By-laws.

(3) The **Bank** is allowed to issue preferred shares providing for guaranteed or additional dividends, preferred shares with a call option, as well as any other preferences provided for in the Bulgarian legislation. The **Bank** shall not be allowed to issue preferred shares providing for

София”.

(2) В печата на клоновете на **Банката** се посочва наименованието на населеното място, където е седалището на клона.

(3) Печатът използван в международната кореспонденция **Банката** е кръгъл с английски превод на фирмата ѝ: “Bulgarian-American Credit Bank – AD, Sofia”.

РАЗДЕЛ II КАПИТАЛ И АКЦИИ. ЗАЕМНИ СРЕДСТВА

Капитал и вноски **Член 8**

(1) (*изменен на 20.10.2011г. след приключване на увеличаването на капитала на Банката въз основа на приетото на 05.07.2011г. решение на Общото събрание на акционерите и Проспект за публично предлагане на акции потвърден с реш. No.518-E/17.08.2011г. на КФН*) Капиталът на **Банката** е 24 691 313 /двадесет и четири милиона шестстотин деветдесет и една хиляди триста и тринадесет/ лева, разпределен на 24 691 313 /двадесет и четири милиона шестстотин деветдесет и една хиляди триста и тринадесет/ броя обикновени безналични акции с номинална стойност един лев /1 лв./ всяка. Капиталът на **Банката** е внесен изцяло.

Акции **Член 9**

(1) Акциите на **Банката** са безналични ценни книжа, регистрирани по сметки в Централния депозитар.

(2) Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите („**Общо събрание**”), право на дивидент и на ликвидационен дял, съизмерни с номиналната стойност на акцията. Акционерите имат и други права съгласно чл. 20 от Устава.

(3) **Банката** може да издава и привилегировани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и със всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. **Банката** не може да издава

more than one vote or providing for additional liquidation quota (rights).

(4) All shares that grant equal rights shall form a separate class of shares. Limitation of rights of some shareholders holding shares of one and the same class is not allowed.

(5) Shares of the **Bank** are indivisible. In case a share is owned by two or more persons, they exercise the rights which the share gives them together, and they determine a proxy together.

Transfer of Shares **Article 10**

(1) The **Bank** shares shall be transferred freely in compliance with the current legislation on transactions with book entry securities.

(2) The transfer of the book entry securities shall come into force after the entry of the transaction in the Central Depository which shall issue a document certifying the rights of these shares.

(3) Heirs at law or by a will of shareholder, holding registered shares, may exercise the shareholder's rights. Following the death of the shareholder they shall be entered into the Register of the shareholders upon justification of their rights as successors.

Contributions **Article 11**

(1) When increasing the **Bank's** registered capital all shareholders who have subscribed for shares shall pay in full the issue value of the new shares within the time frame set forth in the resolution for capital increase, unless the increase is made through converting part of the profit into registered capital as per art. 197 of the Commercial Act or through conversion of bonds into shares.

Buy-back of Shares **Article 12**

(1) The **Bank** may repurchase its own shares upon written permission by the Central Bank pursuant to the Credit Institutions Act, the Commercial Act, the POSA and the other applicable Bulgarian laws.

привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

(4) Всички акции, които дават еднакви права, представляват отделен клас акции. Не е допустимо ограничаването на правата на отделни акционери от един клас.

(5) Акции на **Банката** са неделими. Когато една акция се притежава от две или повече лица, те упражняват правата си по нея заедно, като определят пълномощник.

Прехвърляне на акциите **Член 10**

(1) Акции на **Банката** се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

(2) Прехвърлянето на поименните безналични акции, издадени от **Банката**, има действие от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

(3) Наследниците по закон и по завещание (включително и по завет) на акционер, встъпват в правата му. След смъртта на акционера-наследодател те се вписват в книгата на акционерите по реда на действащото законодателство, след като установят факта на правоприемството си.

Вноски **Член 11**

(1) Лицата, записали акции, са длъжни да изплатят напълно емисионната стойност на новите акции в определения в решението за увеличаване на капитала срок, освен при увеличение на капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал, съгласно чл. 197 от Търговския закон, както и чрез превръщане на облигации в акции.

Обратно изкупуване на акции **Член 12**

(1) **Банката** може да придобива собствени акции чрез обратното им изкупуване с писменото разрешение на Централната банка по реда и при условията на Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и другите приложими

(2) The **Bank** shall not be allowed to exercise any rights arising from the repurchased shares. Such rights shall be exercisable after the shares are transferred by the **Bank** to third parties. This rule shall be applicable also in the respective cases under Art.187e of the Commercial Act.

Register of Shareholders **Article 13**

(1) The Register of Shareholders shall be maintained by the Central Depository.

(2) The Central Depository shall issue certificates evidencing the possession of Shares (Depository receipt) under the terms and conditions of the applicable regulations.

Bonds and other Debt Securities

Article 14

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009, ~~and~~ by resolution of the GM dated August 25, 2014 and by resolution of the GM dated 2024) Upon **Shareholders'** resolution or a resolution of the **Management Board** within the authorization under para. (2) and para.(3) below (subject to approval of the **Supervisory Board**), the **Bank** may issue bonds, including ~~mortgage covered~~ bonds pursuant to the ~~Mortgage-Covered~~ Bonds Act, under the terms and conditions set forth in the Commercial Act or through public offering of securities under the Public Offering of Securities Act. The **Bank** may issue other debt securities as well as other rights related to shares, bonds or other loan securities as per resolution of the competent body as set forth in these By-laws.

(2) (amended by resolution of the GM dated August 25, 2014, resolution of the GM dated June 15, 2018, ~~and~~ resolution of the GM dated 18 May 2021 and resolution of the GM dated2024) Within 3 (three) years of the entry date of registration in the Commercial Register of the amendment of these **By-laws** by resolution of the **General Meeting** of the shareholders dated May ~~1821~~, ~~2021~~2024, the **Management Board** (subject to approval of the **Supervisory**

разпоредби на действащото българско законодателство.

(2) **Банката** не може да упражнява правата по обратно изкупените акции, като правата се възстановяват в полза на придобилите ги от **Банката** лица, след последващото им прехвърляне. Това правило се прилага и в съответните случаи по чл. 187е от Търговския закон.

Книга на акционерите **Член 13**

(1) Книгата на акционерите се води от Централния депозитар.

(2) Централния депозитар издава удостоверителен документ за притежаването на акции (депозитарна разписка) при условията и реда на действащото законодателство.

Облигации и други дългови ценни книжа

Член 14

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г., ~~и~~ решение на ОСА от 25.08.2014г. и по решение на ОСА от2024 г.) По решение на **Общото събрание** или по решение на **Управителния съвет** в рамките на овластяването по ал.(2) по-долу (с одобрение на **Надзорния съвет**), **Банката** може да издава облигации, в това число и ~~инотечни~~ ~~покрити~~ облигации съгласно Закона за ~~инотечните покритите~~ облигации, при условията и по реда на Търговския закон или чрез публично предлагане по реда на ЗППЦК. **Банката** може да издава и други дългови ценна книжа, както и други права, свързани с акции, облигации или други дългови ценни книжа, по решение на компетентните съгласно този Устав органи на **Банката**.

(2) (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г., по решение на ОСА от 15.06.2018 г., ~~и~~ по решение на ОСА от 18.05.2021г. и по решение на ОСА от2024 г.) В продължение на 3 (три) години, считано от датата на вписване в Търговския регистър на изменението на този Устав по решение на Общото събрание на акционерите от ~~1821~~.05.~~2021~~—2024 г., **Управителният съвет** (с одобрението на

Board) may take a resolution for issuance of bonds (including ~~mortgage-covered~~ bonds) and other debt securities with total nominal value of all issues up to 70% (seventy percent) of the Shareholders' Equity of the **Bank** as per the last audited individual financial statements of the **Bank** available at the date of the **General Meeting** held on May ~~1821, 2021~~2024. The conditions of the bonds and the other debt securities issues shall be defined by the **Management Board** resolution in compliance with the provisions of the current legislation and these By-laws.

(3) (new para. by resolution of the GM dated August 25, 2014) The decisions of the Management Board under para.(2) above shall be taken with unanimity of all members of the **Management Board** and shall be subject to approval by the **Supervisory Board** made with unanimity of all of its members. The **Management Board** decisions shall be take effect after the approval of the **Supervisory Board**.

(4) (previous para.3) Upon Shareholder's resolution the **Bank** may issue convertible bonds. When convertible bonds and warrants are issued each shareholder shall have the right to acquire a number of them pro rata to his stake of the **Bank's** registered capital. The order of converting bonds into shares shall be determined with a Shareholders' resolution for issuing the bonds.

(5) (previous para.4) The issue value of the convertible bonds shall not be less than the nominal value of the **Bank's** shares.

SECTION III INCREASE AND DECREASE OF THE REGISTERED CAPITAL

Methods for Increase of the Registered Capital *Article 15*

(1) The registered capital of the **Bank** may be increased through issuance of new shares pursuant to the current legislation including :

Надзорния съвет) може да вземе решение за издаване на облигации (в това число ~~ипотечни~~ покрити облигации) и други дългови ценни книжа с обща номинална стойност на всички емисии до 70% (седемдесет процента) от собствения капитал на **Банката** съгласно последния одитиран индивидуален финансов отчет на **Банката**, наличен към датата на провеждане на Общото събрание на акционерите от ~~1821.05.2021~~2024г. Условието на облигационния заем и/или другите дългови ценни книжа се определят в решението на **Управителния съвет** при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава.

(3) (нова алинея по решение на ОСА от 25.08.2014г.) Решенията на **Управителния съвет** по ал.(2) по-горе се приемат с единодушие от всички членове на **Управителния съвет** и се одобряват от **Надзорния съвет** с решение, прието с единодушие от всички негови членове. Решенията на **Управителния съвет** влизат в сила след одобрението на Надзорния съвет.

(4) (предишна ал.3) **Банката** може да издава облигации, които да се превръщат в акции (конвертируеми облигации) само по решение на **Общото събрание**. При издаване на конвентуруеми облигации, както и на варанти, всеки акционер има право в определен срок да придобие толкова от тях, колкото е съответният му дял в капитала на **Банката**. Редът за превръщането на облигации в акции се определя от решението на **Общото събрание** за издаване на облигациите.

(5) (предишна ал.4) Емисионната стойност на конвентуруемите облигации не може да бъде по-ниска от номиналната стойност на акциите на **Банката**.

РАЗДЕЛ III УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Способи за увеличаване на капитала *Член 15*

(1) Капиталът на **Банката** може да бъде увеличен чрез издаване на нови акции съгласно действащото законодателство,

1. for the purpose of attracting new funds;
2. transforming part of the profit into capital;

3. transforming part of the Reserve Fund into capital;
4. converting convertible bonds into shares.

(2) The registered capital of the **Bank** cannot be increased by means of increase of the face (par) value of the issued shares or by means of conversion of bonds that are not issued as convertible into shares.

(3) The increase of the registered capital shall be permitted only after the capital needed for the increase is paid in full.

(4) The registered capital may be increased through monetary contributions.

(5) The **Bank's** capital shall not be increased through in-kind contributions or under the condition that the shares are subscribed by nominated persons in violation of the preemptive rights of the shareholders (under Art.193, 195 and 196, (3) of the Commercial Act), except in the cases set forth by the law.

(6) By exception and under the conditions set forth in Art.113, (2) of POSA (within an undergoing restructuring plan in bankruptcy proceedings or if instructed by the Central Bank for the purpose of merger or tender auction for share exchange, as well as for procurement of the rights of holders of convertible bonds or warrants) the capital of the **Bank** may be increased under the terms and conditions of Art.193, 195 and 196, (3) of the Commercial Act. The increase of capital through in-kind contributions must be approved in writing by the Central Bank.

(7) The increase of the capital of the **Bank** under subparagraph (1), item 1 above, as well as in any other case permitted by the law, shall be accomplished under the terms and conditions of Chapter Six of the POSA – provided that the FSC has approved a prospectus for public offering of shares or without an approved prospectus under the terms and conditions of POSA.

(8) The resolution of the **General Meeting** shall determine :

1. the amount and the purpose of the increase in

включително:

1. с цел привличане на нови средства;
2. превръщане на част от печалбата на Банката в капитал;
3. трансформиране на част от средствата във фонд „Резервен” в капитал;
4. превръщане в акции на облигации, издадени като конвентуруеми.

(2) Капиталът на **Банката** не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвентуруеми.

(3) Увеличението на капитала е допустимо само след като капиталът до увеличението е напълно внесен.

(4) Капиталът може да бъде увеличен с парични вноски.

(5) Капиталът на **Банката** не може да бъде увеличаван с непарични вноски или при условие, че акциите се придобият от определени лица, в нарушение на предимственото право на акционерите (по реда на чл.193, 195 и 196, ал.3 от Търговския закон), освен в специално предвидените в закона случаи.

(6) По изключение, при условията предвидени в чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК (в рамките на оздравителна програма на **Банката** или по нареждане на Централната банка, ако това се налага за осъществяване на вливане или търгово предложение за замяна на акции, както и за осигуряване на правата на притежатели на конвертируеми облигации или варанти) капиталът на **Банката** може да бъде увеличаван по реда на чл.193, 195 и 196, ал.3 от Търговския закон. За увеличението с непарични вноски се изисква писмено разрешение от БНБ.

(7) Увеличаването на капитала на **Банката** по ал. 1, т. 1, както и в други случаи, предвидени от закона, се извършва по реда на глава шеста от ЗППЦК - с потвърден от КФН проспект за публично предлагане на акции или без проспект - по реда и при условията на ЗППЦК.

(8) Решението за увеличение на капитала определя:

1. размерът и целите на увеличението;

the registered capital;

2. the type of shares by which the registered capital is being increased and the rights which the new shares give to the shareholders;

3. the ratio between the issued “rights” in the meaning of §1 Item 3 of POSA and one new share;

4. opening and closing date for transferring of the “rights”;

5. opening and closing date for subscription of the new shares;

6. the issue price of the new shares;

7. other conditions pursuant to the requirements of the POSA and the provisions of the Bulgarian legislation.

(9) The right to participate in the increase belongs to persons who have acquired shares not later than 14 days after the date of the resolution of the **General Meeting** for increase of the capital and if the decision for the increase is taken by the **Management Board** in compliance with paragraph six (6) above – to the persons who have acquired shares not later than seven (7) days after the date of the promulgation of the notification for public offering under Art.92a, (1) of POSA.

Increase of Registered Capital by Management Board

Article 16

(1) Within 5 (five) years of the entry date of the registration of these By-laws the **Managing Board** may by unanimous resolution increase the **Bank’s** registered capital up to nominal total amount of BGN 100,000,000 (one hundred million Leva) through issuance of new ordinary or preferred shares, regardless of the number of resolutions or issues with which the specified total nominal amount is reached.

(2) The decision under previous par.(1) shall be taken unanimously by all members of the **Management Board** and shall be approved by the **Supervisory Board**.

Increase of the Registered Capital with Bank’s Own Resources

2. видът на акциите, с които се увеличава капитала и правата, които дават акциите от новата емисия;

3. съотношението между издадените права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК и една нова акция;

4. началният и крайният срок за прехвърляне на правата по т. 3;

5. началният и крайният срокът на записване на новите акции;

6. емисионната стойност на новите акции;

7. други условия, определени от ЗППЦК и действащото законодателство.

(9) Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на **Общото събрание** за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е прието от **Управителния съвет** по реда на ал.6 на този член – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

Увеличаване на капитала по решение на Управителния съвет

Член 16

(1) В продължение на 5 (пет) години, считано от датата на вписване на приемането на този Устав, **Управителният съвет** може с единодушие да взема решения за увеличаване на капитала на **Банката** до номинален размер от 100 000 000 /сто милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени или привилегировани акции, независимо от броя на увеличението и емисиите акции, с които е достигнат посочения общ размер.

(2) Решението по ал.1 се приема с единодушие от всички членове на **Управителния съвет** и се одобрява от **Надзорния Съвет**.

Увеличаване на капитала със собствени средства на Банката

Article 17

(1) The registered capital of the **Bank** may be increased through conversion of part, or all, of the profit into registered capital. The resolution of the **General Meeting** for increase of the registered capital in this manner shall be made no later than 3 months after the adoption of the annual financial statements for the passed year and by a three-fourths (3/4) majority of the shares represented at the session.

(2) The new shares shall be divided among the shareholders *pro rata* to their share in the registered capital prior to the increase.

Decrease of the Registered Capital

Article 18

(1) The registered capital of the **Bank** may be decreased only by written permission from the Central Bank through:

1. decrease of the face value of the shares;
2. cancellation of shares after acquisition thereof by the **Bank**.

(2) The capital of the **Bank** may not be decreased by forced redemption of shares.

(3) The registered capital may be decreased for covering losses, in case there is deficiency of funds in the special reserves and in the Reserve Fund of the **Bank**.

(4) The decrease of the registered capital shall be effected by resolution of the **General Meeting** (as hereinafter defined), made by a two-thirds (2/3) majority of the shares represented at the session. The resolution must state the purpose of the decrease and the manner in which it shall be implemented.

SECTION IV SHAREHOLDERS. RIGHTS AND OBLIGATIONS

Shareholders

Article 19

(1) The shareholders of the **Bank** may be Bulgarian or foreign natural or juridical persons.

(2) (*amended by resolution of the GM dated September 16, 2009*) A natural person or legal entity, as well as persons, acting in concert, may not, without prior approval by the Central Bank,

Член 17

(1) Капиталът на **Банката** може да бъде увеличен чрез превръщане на цялата или част от печалбата в капитал. Решението на **Общото събрание** за увеличаване на капитала по този начин се взема не по-късно от 3 месеца след приемането на годишния счетоводен отчет за изтеклата година с мнозинство три четвърти (3/4) от гласовете на представените на заседанието акции.

(2) Новите акции се разпределят между акционерите съразмерно на участието им в капитала до увеличаването.

Намаляване на капитала

Член 18

(1) Капиталът на **Банката** може да бъде намален само с писмено разрешение на Централната банка чрез:

1. намаляване на номиналната стойност на акциите;
2. обезсилване на акции след придобиването им от **Банката**.

(2) Капиталът на **Банката** не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

(3) Капиталът може да се намалява за покриване на загуби, когато няма достатъчно средства за покриването им в специалните резерви и във фонд "Резервен" на **Банката**.

(4) Намаляването на капитала става с решение на **Общото събрание**, прието с мнозинство две трети (2/3) от гласовете на представените на заседанието акции. Решението трябва да съдържа целта на намаляването и начина, по който ще се извърши.

РАЗДЕЛ IV АКЦИОНЕРИ – ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Акционери

Член 19

(1) Акционери на **Банката** могат да бъдат български и чуждестранни физически и юридически лица.

(2) (*изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.*) Физическо или юридическо лице, както и лица, действащи съгласувано, не могат без предварително одобрение на Централната

directly or indirectly acquire shares or voting rights in the **Bank**, if as a result of such acquisition their holding becomes qualified within the meaning of §1, item 6 et seq. of the Additional Provisions of the Credit Institutions Act or if this holding reaches or exceeds the thresholds specified in the Credit Institutions Act, as well as in the event that the Bank becomes a subsidiary. For the purposes of this subparagraph “persons, acting in concert” shall have the meaning defined in §1, item 4a of the Additional provisions of the Credit Institutions Act and “subsidiary” shall have the meaning defined in §1, item 9 of the Additional provisions of the Credit Institutions Act.”

Rights of Shareholders ***Article 20***

(1) The shareholders of the **Bank** shall have the following rights:

1. to vote at the **General Meeting** (as hereinafter defined), provided one share shall count for one vote;
2. to receive dividends, if any; rights to receive dividend shall be exercised by the persons who have acquired shares and have been registered in the register of the Central Depository on the 14-th day at the latest after the date of the **General Meeting** for approval of the annual financial report of the **Bank** and taking decision for profit distribution.
3. to receive a liquidation quota, pro rata to the face value of the shares owned by them;
4. to acquire new shares issued with the capital increase pro rata to its shares in the registered capital prior to the increase;
5. to receive written materials related to the agenda of the **General Meeting**;
6. to authorize another person in writing to represent them at the **General Meeting** pursuant to the provisions of these By-laws and the POSA; and
7. other rights provided for in these By-laws and the legislation.

(2) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The right to vote at the

банка да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в **Банката**, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано по смисъла на §1, т.6 и следващите от Допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции или това участие достига или надхвърля праговете, определени в Закона за кредитните институции, както и когато **Банката** става дъщерно дружество. За целите на този член “лица, действащи съгласувано” има значението, определено в §1, т.4а от Допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции, а „дъщерно дружество” има значението, определено в §1, т.9 от Допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции.

Права на акционерите ***Член 20***

(1) Акционерите на **Банката** имат право:

1. на глас в **Общото събрание**, като една акция дава право на един глас;
2. на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на притежаваните акции. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след деня на **Общото събрание**, на което е приет Годишния финансов отчет и решението за разпределение на печалбата.;
3. на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на притежаваните акции;
4. да придобият част от новите акции, издадени при увеличение на капитала, която съответства на дела им в капитала до увеличението;
5. да се запознават с писмените материали, свързани с дневния ред на **Общото събрание**;
6. да упълномощят писмено друго лице да ги представлява в **Общото събрание** при спазване на изискванията, предвидени в този **Устав** и в ЗППЦК; и
7. други права съгласно този **Устав** и действащото законодателство.

(2) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Правото на глас в **Общото**

General Meeting arises with the full payment of the issue price of each share and after the capital increase is registered in the commercial register. The voting right in the **General Meeting** may be exercised by persons, registered as shareholders in the Central Depository register 14 (fourteen) days prior to the date of the **General Meeting**.

Obligations of the Shareholders
Article 21

(1) The shareholders of the **Bank** shall have the obligation to make contributions covering the face value of the subscribed shares within the terms specified in the resolution of the competent body in accordance with the requirements of the Credit Institutions Act, POSA and the Commercial Act.

(2) The shareholders shall not be personally liable for the liabilities of the **Bank**.

(3) Persons, who either directly or indirectly hold at least 25% of the votes in the **General Meeting** of the **Bank** or have control over the **Bank**, shall be obliged, within 7 days of the acquisition of the votes (respectively acquiring control over the **Bank**) to declare before the **Management Board** of the **Bank**, as well as before the Deputy Chairman of the Financial Supervision Commission, Head of Investment Activity Supervision division and the Stock Exchange, the following information:

a) information for the legal entities, which either directly or indirectly own at least 25% (twenty five percent) of the **General Meeting** votes or have control over the votes;

b) information for the legal entities, in whose management or supervisory bodies they participate, or which procurators they are;

c) information for any present and future transactions they may be considered to have personal interest in.

The persons under the first sentence shall be obliged to update their declarations within 7 days of the date the respective circumstances have come into effect.

(4) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The Shareholders of the **Bank** shall disclose the stakes they hold pursuant to the provisions of Chapter 11 of the POSA as well as other obligations as long as provided for in POSA and the effective legislation.

събрание възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на увеличението на капитала в търговския регистър. Правото на глас в **Общото събрание** се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на **Общото събрание**.

Задължения на акционерите
Член 21

(1) Акционерите на **Банката** са длъжни да внесат изцяло емисионната стойност на записаните акции в сроковете, определени в решението на компетентния орган, съобразно предвиденото в Закона за кредитните институции, ЗППЦК и Търговския закон.

(2) Акционерите не отговарят лично за задълженията на **Банката**.

(3) Лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25% от гласовете в **Общото събрание** на **Банката** или я контролират, са длъжни в седемдневен срок от придобиване на гласовете, съответно на контрола, да декларират пред **Управителния съвет** на **Банката**, както и пред Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” и Борсата, информация:

а) за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол;

б) за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са;

в) за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Лицата по изречение първо са длъжни да актуализират декларацията в седемдневен срок от настъпване на съответните обстоятелства.

(4) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Акционерите на **Банката** имат задълженията за разкриване на дялово участие в случаите и по реда на Глава 11 от ЗППЦК, както и други задължения съгласно ЗППЦК и действащото законодателство.

(5) (deleted as per resolution of the GM dated September 16, 2009)

SECTION V BODIES OF THE BANK

Types of Bodies Article 22

The **Bank** shall have a two-tier management system. The bodies of the **Bank** shall be:

1. the general meeting of shareholders (the “**General Meeting**”);
2. the Supervisory Board (the “**Supervisory Board**”);
3. Management Board (the “**Management Board**”)

General Meeting of Shareholders Article 23

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The **General Meeting** shall consist of all shareholders with voting rights. The shareholders who are natural persons shall participate in the **General Meeting** personally or through a representative authorized by a proxy in writing. The shareholders who are juridical persons shall participate in the **General Meeting** through their legal representatives or through another person authorized by a proxy in writing. The written power of attorney for representing a shareholder in the **General Meeting** shall be executed in accordance with the requirements of Article 29 of these By-laws and the legislation.

(2) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The right to vote in the **General Meeting** may be exercised only by persons, registered as shareholders into the Central Depository register 14 days prior to the date of the **General Meeting** according to a list of the shareholders issued by the Central depository as of this date.

(3) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) Members of the **Management** or the **Supervisory Board** participate in the **General Meeting** without voting rights unless they are shareholders, or are authorized representatives of shareholders - legal entities or are acting as proxies of shareholders who are authorized with explicit voting instructions on each of the Agenda items.

(5) (заличена по решение на ОСА от 16.09.2009г.)

РАЗДЕЛ V ОРГАНИ НА БАНКАТА

Видове органи Член 22

Банката има двустепенна система на управление. Органи на **Банката** са:

1. общото събрание на акционерите (“**Общо събрание**”);
2. Надзорен съвет (“**Надзорен съвет**”);
3. Управителен съвет („**Управителен съвет**”).

Общо събрание на акционерите Член 23

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) **Общото събрание** се състои от всички акционери с право на глас. Акционерите, които са физически лица участват в **Общото събрание** лично или чрез писмено упълномощен представител. Акционерите, които са юридически лица участват в **Общото събрание** чрез законните си представители или чрез писмено упълномощено от тях друго лице. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите трябва да отговаря на изискванията на чл.29 от този Устав и закона.

(2) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Правото на глас в **Общото събрание** се упражнява само от лица , които са вписани като акционери в регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на **Общото събрание**, съгласно списък на акционерите, предоставен от Централния депозитар на **Банката** към тази дата.

(3) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Членовете на **Управителния съвет** или на **Надзорния съвет** вземат участие в работата на **Общото събрание** без право на глас, освен ако са акционери, законни представители на акционери – юридически лица или пълномощници на акционери, които са упълномощени с изрично посочване на начина на гласуване по всяка от точките по

(4) (amended by resolution of GM dated June 5, 2017) Representatives of the **Internal Audit** and of the specialized auditor enterprise (CPA), appointed to audit and certify the annual financial statements may take part in the **General Meeting** without voting rights.

(5) In case the **Bank's** employees are more than 50, they shall be represented at the Shareholders' meeting by one person with a deliberative vote and that representative shall have the rights as per art. 224 of the Commercial Act.

(6) Other persons may be present at the Shareholders' meeting and take part in its sessions only upon Shareholder's resolution or in cases provided by law.

Competence
Article 24

The **General Meeting** shall have the power to:

1. amend and supplement the By-Laws of the **Bank**;
2. increase and decrease the registered capital;
3. reorganize or dissolve the **Bank** after a permission issued by the Central Bank in accordance with the requirements and in observing the restrictions prescribed by the POSA;
4. elect and dismiss the members of the **Supervisory Board**;
5. (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) determine the remuneration of the members of the **Supervisory Board** and the **Management Board** members, as well as the term for which they are due and payable, including the right of the members, if any, to share part of the profit of the **Bank** as well as their right to acquire shares and bonds of the **Bank**;
6. (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) appoint and relieve registered auditors (certified public accountants) to audit and certify the annual financial statements of the **Bank** upon recommendation of the **Audit Committee**;
7. approve the Annual Financial Report after the

дневния ред.

(4) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Представители на **Специализираната служба за вътрешен одит** и на специализираното одиторско предприятие (регистрирания одитор), избрано да провери и завери годишния финансов отчет, могат да участват в работата на **Общото събрание** без право на глас.

(5) Когато наетите лица в **Банката** са повече от 50, те се представляват в **Общото събрание** от едно лице с право на съвещателен глас, като техният представител има правата по чл.224 от Търговския закон.

(6) Други лица могат да присъстват на **Общото събрание** и да участват в неговата работа само по решение на **Общото събрание** или ако е предвидено в закона.

Компетентност
Член 24

Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава на **Банката**;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува (чрез вливане, сливане, разделяне, отделяне и други форми на преобразуване) и прекратява **Банката** след предварителното разрешение на Централната банка и при спазване на изискванията и ограниченията, предвидени в ЗППЦК;
4. избира и освобождава членовете на **Надзорния съвет**;
5. (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) определя възнагражденията и тантиемите на членовете на **Надзорния** и **Управителния съвет**, както и срокът за който са дължими, включително правото им да получат част от печалбата на **Банката**, както и да придобият акции и облигации на **Банката**;
6. (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) по препоръка на **Одитния комитет** назначава и освобождава специализираното одиторско предприятие (регистриран одитор), което да провери и завери годишния финансов отчет на **Банката**;
7. одобрява годишния финансов отчет след

audit of the appointed specialized audit enterprise (certified public accountants);

8. make decisions as to distribution of profit, to replenishment to a Reserve Fund and determine the amount of the dividends in accordance with the requirements prescribed by the law;

9. take a decision for issuing of bonds and other debt securities, including convertible bonds;

10. after acquiring the permission of the Central Bank, resolve on dissolution or liquidation and appoint the liquidators in case of dissolution of the **Bank**, except for the case of bankruptcy or forced liquidation due to revoked banking license as per art. 36, par. 1 of the Credit Institutions Act;

11. determine the amount of the guarantee to be provided by the members of the **Supervisory Board** and the **Management Board**.

12. release from liability the members of the the **Supervisory Board** and the **Management Board**;

13. (new, created as per resolution of the GM dated September 16, 2009) appoint and relieve the members of the **Audit Committee** of the **Bank** and determines their term of office;

14. (former (13), amended by resolutions of the GM dated September 16, 2009 and June 5, 2017) appoint and relieve **Head of the Internal Audit Unit** (hereinafter defined);

15. (former 14.) take decision for the execution of transactions which pursuant to the provisions of the POSA cannot be concluded by the persons representing and managing the **Bank** without the explicit authorization of the Shareholders' Meeting.

16. (former 15.) decide on other matters, which by operation of law or the By-Laws fall within the scope of its powers.

Sessions *Article 25*

(1) **General Meeting** of the shareholders shall be held at least once a year in Sofia, Bulgaria. The regular **General Meeting** of the shareholders shall be held not later than six

заверка от назначеното специализирано одиторско предприятие (регистриран одитор);

8. взема решения за разпределението на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивиденди при спазване на изискванията, предвидени в действащото законодателство;

9. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа, включително и конвентуруеми облигации;

10. след предварително разрешение от БНБ взема решение за прекратяване и ликвидация и назначава ликвидаторите при доброволна ликвидация на **Банката**, освен в случаите на несъстоятелност или принудителна ликвидация поради отнемане на лицензията за извършване на банкова дейност на основание чл.36, ал.1 от Закона за кредитните институции;

11. определя размера на гаранциите, които се представят от членовете на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет**;

12. освобождава от отговорност членовете на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет**;

13. (нова по решение на ОСА от 16.09.2009г.) избира и освобождава членовете на **Одитния комитет** на **Банката** и определя мандата им;

14. (предишна т.13, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и решение на ОСА от 05.06.2017г.) избира и освобождава ръководителя на **Специализираната служба за вътрешен одит** (дефинирана по-долу);

15. (предишна т.14) взема решения за сключване на сделки, които съгласно разпоредбите на ЗППЦК не могат да бъдат извършени от лицата, които представляват и управляват **Банката** без изрично овластяване от **Общото събрание**;

16. (предишна т.15) решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или устава.

Провеждане *Член 25*

(1) **Общо събрание** се провежда най-малко веднъж годишно в гр. София, България. Редовните **Общи събрания** се провеждат до края на първото полугодие след приключване

months after the end of the financial year.

(2) Each session of the **General Meeting** shall be chaired by one of the shareholders elected by simple majority. Each session of the **General Meeting** shall elect a secretary who may or may not be a shareholder.

Convening the General Meeting
Article 26

(1) The sessions of the **General Meeting** shall be convened by the **Management or the Supervisory Board**. A session may be convened also upon request of the shareholders holding at least 5% of the shares of the respective class for more than 3 months; the request has to be addressed to the **Management Board**.

(2) In case a session of the **General Meeting** is not convened within a month from the request of the shareholders under previous paragraph (1) or if the **General Meeting** is not held within 3 months from the request, it shall be called after a decision of the respective District Court, authorizing the shareholders who have requested the calling of the session, or their representative, to call the session. The fact that the shares have been held by a shareholder more than 3 (three) months is verified before the court of registration by a notarized declaration in writing.

(3) *(amended by resolution of the GM dated September 16, 2009)* The **General Meeting** shall be convened with a notice pursuant to the procedure set forth in POSA and the Commercial Act. The notice shall be published in the Commercial Register and disclosed to the FSC and the public under the terms and conditions of the POSA not later than 30 days before the **General Meeting** is opened.

(4) *(amended by resolution of the GM dated September 16, 2009)* The content of the notice for calling of the **General Meeting** shall be as required in the applicable provisions of the POSA, the Commercial Act and the effective legislation.

(5) *(deleted as per resolution of the GM dated September 16, 2009)*

(6) *(amended by resolution of the GM dated September 16, 2009)* Shareholders holding, jointly or severally, at least 5 per cent of the **Bank's** capital, are entitled to require issues to be included in the Agenda, as well as to make proposals for resolutions on issues already

на отчетната година.

(2) **Общото събрание** се председателства от един от акционерите, избран с обикновено мнозинство. Всяко заседание на **Общото събрание** определя секретар и преброител/и, които може да не бъдат акционери.

Свикване
Член 26

(1) **Общото събрание** се свиква от **Управителния** или от **Надзорния съвет**. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5 (пет) на сто от капитала, отправено до **Управителния съвет**.

(2) Ако в едномесечен срок от искането на акционерите по ал. 1 **Общото събрание** не бъде свикано или ако **Общото събрание** не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, Софийски градски съд свиква **Общото събрание** или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от 3 (три) месеца, се установява пред регистърния съд с нотариално заверена декларация.

(3) *(изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.)* **Общото събрание** се свиква с покана по реда установен в ЗППЦК и Търговския закон, която се обявява в търговския регистър и се оповестява на КФН и обществеността при условията и по реда на ЗППЦК най-малко 30 дни преди откриването на **Общото събрание**.

(4) *(изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.)* Съдържанието на поканата за свикване на **Общото събрание** се определя от приложимите разпоредби на ЗППЦК, Търговския закон и изискванията на действащото законодателство.

(5) *(заличена по решение на ОСА от 16.09.2009г.)*

(6) *(изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.)* Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на **Банката**, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени в дневния ред на **Общото събрание**

included in the Agenda, under the terms and conditions of article 223a of the Commercial Act. Not later than 15 days prior to opening of the **General Meeting**, the shareholders under the previous sentence shall submit to the Commercial Register for publication a list of the issues to be included in the Agenda and proposed resolutions. Upon publication in the Commercial register the issues are included in the Agenda. Not later than on the first working day following the publication the shareholders have to present the list of the issues, the proposed resolutions and the related materials at the registered address of the **Bank** and to FSC.

Right to Information **Article 27**

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The written materials related to the agenda of the **General Meeting** shall be made available to the shareholders at the registered address of the **Bank**, at the **Bank's** internet site, as well as in FSC starting from the date the notice was publishing in the Commercial register. Upon request the **Bank** provides the materials free of charge to any shareholder.

(2) Members of the **Management Board and the Supervisory Board** are obliged to answer correctly, in details and to the point any questions posed by the shareholders at the **General Meeting** concerning the market and financial status and the commercial activities and business of the **Company** unless they concern internal information. Shareholders may put such question no matter whether they are related to the agenda.

List of Attending Persons **Article 28**

(1) A list of the attending shareholders, or their representatives, specifying the number of shares represented at the session, shall be drawn up for the session of the **General Meeting**. The shareholders, or their representatives, shall certify their presence by their signature. The list shall be certified by the chairman and the secretary of the

по реда на чл.223а от Търговския закон. Не по-късно от 15 дни преди откриването на **Общото събрание** акционерите по предходното изречение представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения по тях. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложени дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на **Банката** и на КФН.

Право на сведение **Член 27**

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Писмените материали, свързани с дневния ред на **Общото събрание**, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите на адреса на управление на **Банката**, на интернет страницата на **Банката**, както и в КФН, считано от датата на обявяване в търговския регистър на поканата, като при поискване от акционер **Банката** му предоставя материалите безплатно.

(2) Членовете на **Управителния** и на **Надзорния съвет** на **Банката** са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на **Общото събрание**, относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на **Дружеството**, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали са свързани с дневния ред на събранието.

Списък на присъстващите **Член 28**

(1) За заседанието на **Общото събрание** се изготвя списък на присъстващите акционери и/или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и

General Meeting.

(2) The attendance of the **General Meeting** shall be deemed valid and the attendees registered in the list of attending shareholders if the provisions of art. 29 of these By-laws are observed.

Representatives **Article 29**

(1) (new, created as per resolution of the GM dated September 16, 2009) Shareholders are entitled to authorize each and any individual or legal entity to participate and vote in the **General Meeting** on the shareholder's account. Members of the **Supervisory** and the **Management Board** may be authorized by power of attorney to represent a shareholder in a specified **General Meeting** provided that the shareholder has explicitly specified voting instructions on each Agenda item.

(2) (new, created as per resolution of the GM dated September 16, 2009) The authorized person /proxy/ has the same rights to participate in the discussions and to pose questions in the General Meeting as the authorizing shareholder. The proxy is obliged to vote in compliance with the shareholder's instructions incorporated in the written power of attorney.

(3) (former (1), amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) Any power of attorney to represent a shareholder in the **General Meeting** must be given in writing; it must be for a specific **General Meeting**, explicit, with the content specified in the POSA and the Commercial Act, signed by the authorizer - shareholder personally, authorized by a notary public, and in accordance with any other requirements of the applicable legislation.

(4) (new, created as per resolution of the GM dated September 16, 2009) If the power of attorney is not providing for specific voting instructions on the items of the Agenda, it must be specified that the proxy is entitled to vote on the items in the Agenda at his/her discretion.

(5) (new, created as per resolution of the GM dated September 16, 2009) The **Bank** shall publish a sample power of attorney for participation in the **General Meeting** at its internet site at the same time as the materials for the **General meeting** are published or shall make it available as a hard copy upon request at any time after the **General Meeting** is called.

секретаря на **Общото събрание**.

(2) Присъствието на заседанието е валидно и съответните лица се вписват в списъка на присъстващите акционери, доколкото са спазени изискванията, посочени в чл. 29 от този Устав.

Представители **Член 29**

(1) (нова по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Акционерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в **Общото събрание** от тяхно име. Член на **Надзорния** и **Управителния съвет** може да представлява акционер като пълномощник на конкретно **Общо събрание** само ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

(2) (нова по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на **Общото събрание**, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в писменото пълномощно.

(3) (предишна ал.1, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Пълномощното за участие в **Общото събрание** трябва да бъде писмено, за конкретното **Общо събрание**, да е изрично, със съдържанието, предвидено в ЗППЦК и Търговския закон, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер и нотариално заверено, както и да отговаря на останалите изисквания на закона.

(4) (нова по решение на ОСА от 16.09.2009г.) В случаите, когато в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува.

(5) (нова по решение на ОСА от 16.09.2009г.) **Банката** публикува на интернет страницата си образец на писменото пълномощно, заедно с материалите по **Общото събрание** или го предоставя на хартиен носител при поискване след свикването на **Общото събрание**.

(6) (former (2), amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) If the shareholder – authorizer is an entity the power of attorney has to be signed by the authorized legal representative/s of the entity..

(7) (former (3)) Any person who has been authorized to represent shareholder/s at the **General Meeting** must present the original of the proxy at the registered address of the **Bank** not later than 12 p.m. on the business day preceding the day of **General Meeting**.

(8) (new, created as per resolution of the GM dated September 16, 2009) Alternatively to the foregoing provision of paragraph (7), any authorizing shareholder may within the term specified in paragraph (7) above present the power of attorney for a specific **General Meeting** electronically pursuant to the approved and applied by the **Bank** terms and conditions for electronic receipt of a power of attorney, which shall be published at the **Bank's** internet site.

(9) (former (4), amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) If before commencement of the **General Meeting** the **Bank** is not informed in writing about withdrawal of a power of attorney, such power of attorney is considered to be valid. Paragraphs (3) and (8) above shall be applicable to withdrawal of a power of attorney.

Quorum **Article 30**

(1) The session of the **General Meeting** shall be legitimate if it has been called in compliance with the law and the by-laws, and if at least fifty per cent (50%) plus one share of the registered capital are represented. When determining the quorum, the number of shares as per the Shareholders' book submitted by the Central Depository and valid for the date 14 days prior to the date of the **General Meeting** shall be taken into account, unless the law provides otherwise.

(2) Should there be no quorum, a new

(6) (предишна ал.2, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Ако акционерът – упълномощител е юридическо лице, то пълномощното следва да бъде подписано от законния представител/законните представители, ако представляват заедно, на юридическото лице.

(7) (предишна ал.3) Всеки, който е упълномощен да представлява акционер/и на определено **Общо събрание**, следва да предостави на на адреса на управление на **Банката** оригинал от пълномощното, въз основа на което ще се осъществи представителството, в срок до 12:00 часа на работния ден, предхождащ деня на **Общото събрание**.

(8) (нова по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Алтернативно на реда, посочен в ал.(7), всеки акционер-упълномощител може в срока по ал.(7) да представи пълномощно за конкретно **Общо събрание** по електронен път по приетите и прилагани от **Банката** ред и при условията за получаване на пълномощни чрез електронни средства, които се публикуват на интернет страницата на **Банката**.

(9) (предишна ал.4, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Ако до започване на **Общото събрание** **Банката** не бъде писмено уведомена от акционер за оттегляне на пълномощно, последното се счита валидно. Аления (3) и аления (8) по-горе се прилагат съответно и за оттеглянето на пълномощно.

Кворум **Член 30**

(1) Заседанието на **Общото събрание** е законно, ако е свикано при спазване на установения в закона и Устава ред и на него са представени най-малко 50% (петдесет процента) плюс една акция от капитала. За целите на определяне на кворума се вземат предвид броя акции на **Банката** съгласно книгата за акционерите, предоставена от Централния депозитар и валидна за дата 14 дни преди датата на **Общото събрание**, освен ако от закона следва друго.

(2) При липса на кворум, заседанието се

session shall be scheduled not sooner than 14 days from the first date, and it shall be deemed legitimate, regardless of the represented shares. The date of such new session may be specified also in the invitation for the first session.

Voting, Decisions and Majorities
Article 31

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The right to vote at the **General Meeting** is a personal right. Right to vote by proxy can be exercised only as far as the requirements of Article 29 of these By-laws and the legislation are observed.

(2) The decisions of the **General Meeting** shall be made by a simple majority of the represented shares unless the law requires a larger majority for certain decisions. Notwithstanding the foregoing, the decisions specified in art. 24, items 1, 2 and 3 (for dissolution only) and 4 of these by-laws shall be made by a two-thirds (2/3) majority of the represented shares, and the decisions specified in Article 24, item 3 (for reorganization only), and Article 17, (1) hereof, shall be made by a three-fourths (3/4) majority of the represented shares. In case of shares of different class, the decisions specified in art. 24, items 2 and 3 (for reorganization only) shall be made by the shareholders of each class.

(3) In case there are different classes of shares the decisions under Art.24, items 2 and 3 (for reorganization only), as well as if the proposed decision concerns the rights of shareholders of one class or if required by law, the voting shall be by classes of shares. In such cases the required quorum and majorities are applied to each class separately.

(4) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) In the absence of a written permit by the Central Bank, the **Bank** may not:

- open branches in another country which is not a member of the European Union or in a country which is not a party to the European Economic Area;
- alter its name as designated in the permit;
- be restructured through take-over, merger or demerger
- perform banking transactions beyond the

насрочва за нова дата не по-рано от 14 дни и заседанието е законно, независимо от представените на него акции. Тази дата може да бъде определена и в поканата за първото заседание.

Гласуване, решения и мнозинство
Член 31

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Гласуването в **Общото събрание** е лично. Гласуване по пълномощие се допуска само доколкото са спазени изискванията, посочени в чл. 29 от този Устав и закона.

(2) Решенията на **Общото събрание** се вземат с обикновено мнозинство от представените на **Общото събрание** акции, освен ако действащото законодателство изисква по-голямо мнозинство за вземането на някои решения. Решенията по чл.24, т.т.1, 2, 3 (само за прекратяване) и 4 на този Устав се вземат с мнозинство две трети (2/3) от представените акции с право на глас, а решенията по чл.24, т.3 (само за преобразуване), и член 17, ал. (1) от този Устав – с мнозинство три четвърти (3/4) от представените акции.

(3) При акции от различни класове решенията по Член 24, точки 2 и 3 (само за преобразуване), както и ако предложеното решение засяга правата на акционери от един клас или това се изисква от закона, гласуването става по класове. В тези случаи изискванията за кворум и мнозинство се прилагат поотделно за всеки клас.

(4) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Без писмено разрешение на Централната банка **Банката** не може да:

- открива клон в друга държава, която не е член на Европейския съюз или в друга държава, която не принадлежи към Европейското икономическо пространство;
- изменя наименованието си, обозначено в лицензията;
- се преобразува чрез вливане, сливане или разделяне;
- извършва банкови сделки извън

scope of the permit granted;

- increase its capital through in-kind contribution;
- repurchase shares it has issued;
- decrease its capital.
- establish or acquire control over a bank incorporated outside Bulgaria.

(5) Absent a written permit by the Bulgarian National Bank, the **Bank** may not perform actions that are by law subject to such permission.

(6) The decisions of the **General Meeting** to amend and supplement the by-laws and to wind-up the **Bank** shall take effect after they are approved by the Financial Supervision Commission and their entry in the Trade Register at the competent court.

(7) The increase or decrease the registered capital, reorganization of the **Bank**, appointment and dismissal of members of the **Supervisory Board** and members of the **Management Board** (by resolution of the **Supervisory Board** as per art. 38, par. 2 (a) of these by-laws), as well as to appointment of liquidators, shall take effect after entry of in the Trade Register at the competent court.

(8) The other decisions shall take immediate effect, unless otherwise resolved.

(9) The **General Meeting** cannot resolve on issues which have not been announced in accordance with the requirements of the Commercial Act except in cases when all shareholders are present or are represented at the meeting and all of the attendees express their consent to discuss the questions.

Minutes of Proceedings *Article 32*

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) Minutes of proceedings shall be taken for each session of the **General Meeting**, as provided in Article 232, paragraph 1 of the Commercial Act. The voting results must specify the information required by POSA.

(2) The minutes of proceedings of the **General Meeting** shall be certified by the Chairman and the Secretary as well as by the counters of votes of the **General Meeting**.

обхвата на издадения лиценз;

- увеличава капитала си с непарични вноски;
- изкупува обратно издадени от нея акции;
- намалява капитала си;
- учредява или придобива контрол върху банка със седалище в чужбина.

(5) Без писмено разрешение на Централната банка **Банката** не може да извършва действия, за които по закон се изисква такова разрешение.

(6) Решенията на **Общото събрание** относно изменение и допълнение на Устава и прекратяване на **Банката** влизат в сила след вписването им в Търговския регистър при компетентния съд.

(7) Увеличаването и намаляването на капитала, преобразуването на **Банката**, изборът и освобождаването на членовете на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет** (по решение на **Надзорния съвет** съгласно чл.38, ал.2, (а) от този Устав), както и назначаването на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър при компетентния съд.

(8) Останалите решения влизат в сила незабавно, освен ако е решено друго.

(9) **Общото събрание** не може да приема решения засягащи въпроси, които не са били оповестени съобразно действащите разпоредби на Търговския закон, освен в случаите, когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Протоколи *Член 32*

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) За заседанията на **Общото събрание** се води протокол, в който се посочват данните по чл. 232, ал. 1 от ТЗ. В резултатите от проведените гласувания се включва информацията, посочена в ЗППЦК.

(2) Протоколът се подписва от председателя и секретаря на събранието, както и от преброителите на гласовете.

(3) The list of the attending shareholders and the documents concerning the convening of the **General Meeting** shall be attached to the minutes of the proceedings.

(4) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The minutes of the **General Meeting** shall be sent to the FSC within 3 business days of the date of the meeting. Within the same term the **Bank** shall publish the minutes at its internet site and shall keep it there for a period not shorter than one year. Within 10 days following the **General meeting** the **Bank** shall present to the Bulgarian National Bank a copy of the minutes of the **General meeting** held.

(5) Any shareholder has a right to review the minutes as well as receive a copy of the minutes.

(6) The minutes of the proceedings of the **General Meeting** and the appendixes thereto shall be kept for at least ten (10) years.

(7) The book for minutes of the proceedings shall be kept by the Director for Investor Relations of the **Bank**.

General provisions for the members of the Supervisory Board and the Management Board
Article 33

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The members of the **Supervisory** and the **Management Boards** shall be elected for a term of office not longer than five (5) years and can be elected without any limitation. The members of the first **Supervisory Board** and the first **Management Board** shall be elected for a term of office up to three (3) years. Members of the **Supervisory** and the **Management Board** may be elected upon prior approval by the Bulgarian National Bank.

(2) The members of the **Supervisory Board** shall be individuals of full legal capacity or legal entities. In case a legal entity is appointed as a member of the **Supervisory Board**, such legal entity shall determine a representative to perform its duties in the respective board.

(3) The members of the **Management Board** shall be individuals of full legal capacity. Legal entities cannot be appointed as members of the **Management Board**.

(4) The members of the **Supervisory Board** and the **Management Board** shall hold office

(3) Към протоколите се прилагат списък на присъстващите и документите, свързани със свикването на **Общото събрание**.

(4) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.)Протоколът от заседанието на **Общото събрание** се изпраща на КФН в срок до 3 работни дни от провеждане на събранието. В същия срок **Банката** публикува протокола на своята интернет страница за срок не по-кратък от една година. В 10-дневен срок от провеждането на **Общото събрание** **Банката** представя в БНБ копие от протокола за проведеното **Общо събрание**.

(5) Всеки акционер в **Банката** има право да се запознае с протокола по предходното изречение, както и да получи копие от него.

(6) Протоколите и приложенията към тях се съхраняват най-малко 10 (десет) години.

(7) Протоколната книга се води и съхранява от Директора за връзки с инвеститорите на **Банката**.

Общи правила за членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет
Член 33

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.)Членовете на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет** се избират за срок до 5 (пет) години и могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на първия **Надзорен съвет** и на първия **Управителен съвет** се избират за срок до 3 (три) години. Членовете на **Надзорния** и на **Управителния съвет** могат да бъдат избрани след предварително одобрение от БНБ.

(2) Членове на **Надзорния съвет** могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. В случай, че за член на **Надзорния съвет** е избрано юридическо лице, това юридическо лице определя представител, който да изпълнява задълженията му в съответния съвет.

(3) Членове на **Управителния съвет** могат да бъдат само дееспособни физически лица. Юридически лица не могат да се избират за членове на **Управителния съвет**.

(4) Членовете на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет**, заемат длъжността си

until their successors shall have been appointed, qualified and registered with the commercial register of Sofia City Court.

Requirements toward the members of the Supervisory Board and the Management Board
Article 34

(1) Individuals or legal entities that have any legal restrictions imposed on them, cannot be appointed members of **the Supervisory or the Management Board**.

(2) All members of the **Management Board** shall meet the following criteria:

1. have the necessary professional experience and qualification for managing the activities of the **Bank** as required by the Credit Institutions Act;

2. not be convicted of any premeditated crime, as well as of any of the crimes as per Art.116a of POSA;

3. has not been a member of an executive or controlling body, or has been a general partner in a company, where such company was dissolved on grounds of bankruptcy and there remain unsatisfied creditors;

4. has not been for the last five years preceding the date of the court ruling for declaring of a bank insolvent members of such bank's management or supervisory bodies;

5. has not been deprived of the right to take any financially accountable position;

6. is not a spouse or relative in direct or collateral lineage to the third degree, in-laws included, of another board member .

(3) Members of the **Supervisory** and the **Management Boards** should meet all the requirements as per par.2, subpar. 2-6 as well as other requirements provided for in the Credit Institutions Act.

(4) At least 1/3 of the members of the **Supervisory Board** shall be independent persons. The independent member of the **Supervisory Board** shall not be:

1. employee of the **Bank**;

2. shareholder, who owns directly or through related parties at least 25% (twenty five percent) of the votes in the **General Meeting** or is related

докато техните правоприменители бъдат избрани и вписани в търговския регистър.

Изисквания към членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет
Член 34

(1) Не могат да бъдат членове на **Управителния и Надзорния съвет** лицата, за които има законова забрана.

(2) Членовете на **Управителния съвет** трябва да отговарят на следните условия:

1. да отговарят на условията, посочени в Закона за кредитните институции , в това число да имат изискуемите образование, квалификация и професионален опит;

2. да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;

3. да не са били членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;

4. да не са били през последните 5 години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;

5. да не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;

6. да не са съпрузи или роднини по права или по съвзвбрена линия до трета степен включително или по сватовство до трета степен с друг член на **Съвета на Банката**.

(3) Членовете на **Надзорния съвет** на **Банката** трябва да отговарят на условията по ал. 2, т.2-6, както и на други условия, предвидени в Закона за кредитните институции.

(4) Най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица. Независимият член на **Надзорния съвет** не може да бъде:

1. служител в **Банката**;

2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в Общото събрание

party to the **Bank**;

3. person, who is in permanent commercial relations with the **Bank**;

4. member of managing or supervisory body, procurator or employee of company or other legal entity under Point 2 and Point 3 of this paragraph;

5. related party to other member of management or supervisory body of the **Bank**.

(5) The candidates for independent members shall certify the lack of circumstances under Paragraph 4 of this Article with declaration.

(6) Persons who are elected for members of the **Management** or **Supervisory Board** and after the date of their election the circumstances under Paragraph 3 and 4 come into effect, shall be obligated to inform immediately the **Management Board** of the **Bank**. In such case these persons shall cease to perform their duties and shall not receive remuneration.

(7) The requirements of the law and the by-laws to the members of the **Supervisory Board** shall be applicable for the individuals who represent legal entities as members of the **Supervisory Board**.

Rights and Obligations of the Members of the Supervisory Board and of the Management Board

Article 35

(1) The members of the **Supervisory Board** shall have equal rights and obligations notwithstanding the internal allocation of their functions.

(2) The members of the **Management Board** shall have equal rights and obligations notwithstanding the internal allocation of their functions and the managing and representation powers granted to the executive members.

(3) Members of the **Boards** shall:

1. perform their duties with the due care of good tradesman at the manner they consider to be in the interest of the **Bank** and of all of shareholders of the **Bank** and they shall use only information they consider to be authentic and complete;

2. be loyal to **Bank** and :

(a) shall prefer the interest of the **Bank** before their own interest;

(b) shall avoid direct or indirect conflicts between their own interest and the interest of the **Bank** or

или е свързано с **Банката** лице;

3. лице, което е в трайни търговски отношения с **Банката**;

4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2. и т.3. на тази алинея;

5. свързано лице с друг член на **Съвет** на **Банката**.

(5) Кандидатите за независими членове доказват липсата на обстоятелства по алинея 4 на този член с декларация.

(6) Лица избрани за членове на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет**, за които след датата на избора им възникнат обстоятелствата по ал.3 или ал.4 съответно, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на **Банката**. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

(7) Изискванията на закона и Устава към членовете на **Надзорния съвет** се прилагат съответно и за физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на **Надзорния съвет**.

Права и задължения на членовете Надзорния съвет и на Управителния съвет

Член 35

(1) Членовете на **Надзорния съвет** имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите им.

(2) Членовете на **Управителния съвет** имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите им и предоставеното право на управление и представителство на изпълнителните членове.

(3) Членовете на **Съветите** са длъжни:

1. да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на **Банката** и на всички акционери на **Банката** и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;

2. да проявяват лоялност към **Банката**, като при изпълнение на задълженията си :

(a) предпочитат интереса на **Банката** и на нейните клиенти пред своя собствен интерес;

(б) избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на **Банката**, а

if such conflicts arise (as per art. 51 of the Credit Institutions Act), they shall disclose them in due time and in detail, in writing, before the **Management Board** and shall not participate in the process of taking decision on these cases, as well as not influence the other board members;

(c) shall not disclose any non-public information about the **Bank** until the relevant information has gone public by announcement of the **Bank**.

(d) keep any **Bank's** information that they acquired as Board members in case it could influence in any way the **Bank's** activities, even after ceasing to be members of the Boards.

(e) not disclose, unless explicitly authorized for it, and not take any personal advantage in facts and circumstances that represent bank secret, even after ceasing to be board members.

(4) The Boards' members must take all necessary organizational and other measures to ensure that **Bank's** staff and independent contractors, comply also with the requirements of the previous paragraphs.

Responsibility and Guarantees by the Members of the Supervisory Board and Management Board

Article 36

(1) Within 7-days of their election the members of the **Supervisory Board** and the **Management Board** shall provide a guarantee for their activities in an amount to be determined by the **General Meeting**, but no less than their gross remuneration for 3 (three) months.

(2) The guarantee shall be refunded along with any accrued interest thereon, when a board member has been dismissed from office and released from liability.

ако такива конфликти възникнат или член на **Съвет** има делови интерес (по смисъла на чл.51 от Закона за кредитните институции) от сключването на търговска сделка с **Банката** - съевременно ги разкриват писмено пред **Управителния съвет** и не участват нито в преговорите, нито в обсъждането и вземането на решения за сключването на сделка или друг въпрос в тези случаи, както и не оказват влияние върху останалите членове на **Съветите** при вземането на решения в тези случаи;

(в) не разпространяват непублична информация за **Банката** до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от **Банката**;

(г) не разгласяват информацията, станала им известна в качеството им на членове на **Съвети**, ако това би могло да повлияе върху дейността и развитието на **Банката**, включително и след като престанат да бъдат членове на **Съветите**;

(д) не разгласяват, освен ако са оправомощени за това, нито ползват за лично или за членовете на семейството им облагодетелстване факти и обстоятелства, представляващи банкова тайна. Това изискване важи и след като престанат да бъдат членове на **Съветите**.

(4) Членовете на **Съветите** са длъжни да предприемат всички необходими организационни и други мерки, за да осигурят спазването на изискванията на предходните алинеи и от служителите и всички други лица, работещи по договор за **Банката**.

Отговорност и гаранция на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет

Член 36

(1) В 7-дневен срок от избирането им членовете на **Надзорния** и на **Управителния съвет** са длъжни да дадат гаранции за своята дейност в размер, определен от **Общото събрание**, но не по-малък от 3-месечното им брутно възнаграждение.

(2) Всички гаранции се връщат, заедно с натрупаните лихви, след като съответния член бъде освободен от длъжност и отговорност за периода на участието си в **Управителния** или **Надзорния съвет**.

(3) The **General Meeting** may release from liability any board member at the regular annual **General Meeting** upon the existence of conditions provided in the POSA.

*Supervisory Board
Article 37*

(1) **The Supervisory Board** of the **Bank** shall provide general supervision and preliminary, current and follow-up control over the activities of the **Management Board** of the **Bank**. The **Supervisory Board** shall not participate in the **Bank's** management and shall only represent the **Bank** in its relations with the **Management Board**.

(2) **The Supervisory Board** shall have no less than 3 (three) and no more than 7 (seven) members appointed by the **General Meeting**. Any **Supervisory Board** member may be dismissed by the **General Meeting** at any time. Legal entities may be appointed as members of the **Supervisory Board** but they shall name a representative who shall represent them.

(3) *(amended by resolution of the GM dated June 5, 2017)* A member of the **Supervisory Board** – an individual or a representative of a legal entity in the **Supervisory Board** shall not be a member of the **Management Board** at the same time, a person authorized to represent the **Bank** or a member of the **Internal Audit**.

(4) **The Supervisory Board** shall adopt its Rules and Procedures /Charter/ and shall elect a Chairperson and a Deputy Chairperson of the **Supervisory Board**.

(5) *(amended by resolution of the GM dated August 25, 2014)* For supporting of its functions the **Supervisory Board** may establish specialized and consultative committees and/or other auxiliary bodies, composed of members of the **Supervisory Board** and/or other persons, who meet the requirements of the legislation and BNB's regulations on its application. The members, authorities and procedures for functioning of these committees and/or auxiliary bodies shall be determined and approved by the **Supervisory Board**.

(3) **Общото събрание** може да освободи от отговорност член на **Управителния** или на **Надзорния съвет** на редовно годишно общо събрание при наличието на условията, предвидени в ЗППЦК.

*Надзорен съвет
Член 37*

(1) **Надзорният съвет** е орган на **Банката** и осъществява общ надзор и предварителен, текущ и последващ контрол върху дейността на **Управителния съвет** на **Банката**. **Надзорният съвет** не участва в управлението на **Банката** и представлява **Банката** единствено в отношенията ѝ с **Управителния съвет**.

(2) **Надзорният съвет** на **Банката** се състои от 3 (три) до 7 (седем) члена, избрани от **Общото събрание**. Всеки един от членовете на **Надзорния съвет** може да бъде освободен от **Общото събрание** по всяко време. За членове на **Надзорен съвет** могат да бъдат избирани и юридически лица, които определят свой представител за изпълнение на задълженията им.

(3) *(изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.)* Член на **Надзорен съвет** – физическо лице или представителя на юридическо лице – член на **Надзорния съвет**, не може да бъде едновременно член на **Управителния съвет**, лице, вписано в търговския регистър с правомощия да представлява **Банката** или член на **Специализираната служба за вътрешен одит**.

(4) **Надзорният съвет** приема правила за работата си и избира от своя състав Председател и Заместник-председател на **Надзорния съвет**.

(5) *(изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.)* За подпомагане на своята дейност **Надзорният съвет** може да създава специализирани и/или консултативни комитети и/или други помощни органи, съставени от членове на **Надзорния съвет** и/или други лица, които отговарят на изискванията на закона и наредбите на БНБ по прилагането му. Съставът, правомощията и правилата за работа на тези комитети и/или помощни органи се определят и приемат от **Надзорния съвет**.

Competence of the Supervisory Board

Article 38

(1) The **Supervisory Board** shall pass resolutions within its competence in compliance with the resolutions of the **General Meeting**, the by-laws and the law.

(2) The **Supervisory Board** shall:

(a) elect and dismiss the members of the **Management Board** and determine their number.

(b) recommend to the **General Meeting** to relieve of liability the Members of the **Management Board**.

(c) (amended by resolution of the GM dated June 5, 2017) approve the appointment and authorization of the **Bank's** Executive Directors as well as the withdrawal of authorization; approve appointment and relieving of Chief Executive Officer;

(d) convene the **General Meeting** of the Shareholders;

(e) approve the Rules and Procedures of the **Management Board**;

(f) supervise and monitor the **Bank's** management control, risk control, reporting and management information systems;

(g) (amended by resolution of the GM dated June 5, 2017) approve the organizational structure, the internal rules and procedures and the annual audit plan of the **Internal Audit Unit**;

(h) Upon recommendation by the **Management Board** , approve the business strategy of the **Bank**, its three-year business plan, annual business plan as well as any changes to them;

(i) Upon recommendation by the **Management Board** approve the **Bank's** lending policy, risk policy and risk management policy;

(3) The **Supervisory Board** shall also approve any resolutions of the **Management Board** regarding:

1. **Bank's** internal and organizational structure;

2. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) Any substantial organizational changes including but not limited to: changes in staff positions for closing or opening of more than 20% of the

Компетентност на Надзорния съвет

Член 38

(1) **Надзорният съвет** взема решения в рамките на своята компетентност в съответствие с решенията на **Общото събрание**, този Устав и закона.

(2) **Надзорният съвет** :

(a) назначава и освобождава от длъжност и определя броя на членовете на **Управителния съвет**.

(b) прави предложения до **Общото събрание** за освобождаване от отговорност на членовете на **Управителния съвет**.

(в) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) одобрява избора и овластяването на Изпълнителни директори на **Банката**, както и оттеглнето на това овластяване; одобрява избора и освобождаването на Главен изпълнителен директор;

(г) свиква **Общото събрание**;

(д) одобрява правилника за работата на **Управителния съвет**;

(е) наблюдава и контролира работата на въведените в **Банката** системи за управленски контрол, контрол на риска, отчетност и управленска информация;

(ж) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) одобрява организационната структура, правилата за работа и годишния план за дейността на **Специализираната служба за вътрешен одит**;

(з) по предложение на **Управителния съвет** одобрява бизнес стратегията на **Банката**, тригодишен бизнес план, годишен бизнес план на **Банката**, както и изменения в тях;

(и) по предложение на **Управителния съвет** одобрява кредитната политика на **Банката**, както и рисковата политика и правилата за контрол на риска в **Банката**.

(3) **Надзорният съвет** одобрява решенията на **Управителния съвет** за:

1. вътрешна структура и организация на **Банката**;

2. (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) съществени вътрешно-организационни промени, включително, но не само: промени в щатното разписание, предвиждащи закриване или откриване на повече от 20% от работните

employment positions, reducing by more than 20% the number of employees of the **Bank**;

3. Opening and closing of branches;

4. Increase of the **Bank's** registered capital within the terms of authorization set forth by Art.16 of these by-laws;

5. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) Establishing, acquisition or equity participation of the **Bank** in other companies in the country and abroad, as well as termination of such equity participation, in case the value of the equity participation or the acquisition exceeds the amount determined in the **Supervisory Board Rules and Procedures /Charter/** and/or the current internal regulations of the **Bank**. The resolutions under this paragraph shall be taken in accordance with the limitations and the terms and conditions provided for in the Credit Institutions Act;

6. amendment to the **Bank's** by-laws prior to their presentation for approval by the **General Meeting**;

7. transactions as a result of which the **Bank** shall acquire or transfer property of or create security interest on real estate or any rights on real estate, receivables or other fixed assets, or undertakes obligations or guarantees exceeding the value determined in the **Supervisory Board Rules and Procedures /Charter/** and/or the current internal regulations of the **Bank**. This provision shall not apply for real estate and other assets acquired by the **Bank** in satisfaction of its receivables and/or as a result of foreclosure on mortgages, pledges and other collateral for the purpose of avoiding losses in the banking activity;

8. authorization of procurators and execution of procura agreements;

9. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) issue of bonds and other debt securities pursuant the procedure and under the terms of article 14, para. (2) of these By-laws;

10. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated June 15, 2018) formation of a large exposure within the meaning of article 392 of Regulation (EU) No.575/2013 to a client or group of related clients which exceeds percentage of the **Bank's** capital base determined in the **Supervisory Board Rules and Procedures** and/or the current internal regulations of the **Bank**;

места, съкращения на повече от 20% от служителите на **Банката**;

3. откриване и закриване на клонове;

4. увеличение на капитала на **Банката** в рамките на овластяването по чл.16 на този Устав;

5. (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) учредяване, придобиване или капиталово участие на **Банката** в дружества в страната и чужбина, както и решения за прекратяване на участието, в случаите, когато стойността на капиталовото участие или придобиване надхвърля стойността, определена в Правилата за работа на **Надзорния съвет** и/или действащите вътрешни правила на **Банката**. Решенията по тази точка се съобразяват с ограниченията и условията предвидени в Закона за кредитните институции;

6. промени в **Устава** на **Банката**, преди представянето им за разглеждане от **Общото събрание**;

7. сделки, в резултат на които **Банката** придобива, прехвърля или предоставя като обезпечение недвижими имоти и вещни права върху тях, вземания и други дълготрайни активи или поема задължения и гаранции, на стойност над стойността, определена в Правилата за работа на **Надзорния съвет** и/или действащите вътрешни правила на **Банката**. Тази разпоредба не се отнася за недвижимите имоти и други активи, придобити от **Банката** за удовлетворяване на нейни вземания и/или от реализацията на ипотечи, залози и други обезпечения с цел предпазване от загуби от банковата дейност;

8. упълномощаване на прокурист/и на **Банката** и сключване на договор за прокура;

9. (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) издаване на облигации и други видове дългови ценни книжа по реда и при условията на чл.14, ал.(2) от този Устав;

10. (изм. по решение на ОСА от 15.06.2018г.) формиране на голяма експозиция по смисъла на чл.392 от Регламент (ЕС) №575/2013 към клиент или група от свързани клиенти, която надхвърля определения в Правилата за работа на **Надзорния съвет** и/или действащите вътрешни правила на **Банката** процент от собствения капитал на **Банката**;

11. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated June 15, 2018) formation of an exposure under art.45 of the Credit Institutions Act except for the cases stipulated in article 45, (3) of the Credit Institutions Act within the limits determined in the **Supervisory Board Rules and Procedures /Charter/** and/or the current internal regulations of the **Bank**.

(4) In all cases where the law, the **Supervisory Board Rules and Procedures /Charter/** or the **Bank's** internal rules require this, the **Supervisory Board** shall give its preliminary approval for the specified transactions.

(5) By its own initiative the **Supervisory Board** may resolve on all other issues, which are not within the exclusive competence of the **General Meeting** or have been presented to it by the **Management Board**, including cases provided in by the Rules and Procedures /Charter/ of the **Supervisory Board** or the **Bank's** internal regulations.

(6) The **Supervisory Board** shall have access to all the information regarding the **Bank**. The **Supervisory Board** shall be entitled to require at any time from the **Management Board**, as well as from any employee, to provide information or a report on each matter, which refers to the **Bank**.

(7) **General Meeting's** resolution is not required for the transactions approved by the **Supervisory Board** under para. 2 and 3, unless the LPOS or other provisions of these by-laws provide to the contrary.

*Meetings of the Supervisory Board. Quorum.
Majority
Article 39*

(1) The meetings of the **Supervisory Board** shall be convened by the Chairperson or the Deputy Chairperson at least once in three months. The Chairperson shall be obliged to convene a meeting of the **Supervisory Board** upon the motion of a member of the **Supervisory Board** or of the **Management Board** submitted in writing.

(2) (amended by resolution of the GM of the shareholders dated April 29, 2009) The **Supervisory Board** meeting shall be convened

11. (изм. по решение на ОСА от 15.06.2018г.) формиране на експозиция по чл.45 от Закона за кредитните институции, с изключение на случаите по чл.45, ал.3 от ЗКИ в рамките на лимитите, определени в Правилата за работа на **Надзорния съвет** и/или действащите вътрешни правила на **Банката**.

(4) Във всички случаи, когато закона, Правилата за работа на Надзорния съвет или действащите вътрешни правила на **Банката** предвиждат това, **Надзорният съвет** дава предварителното си одобрение за сключване на определените сделки.

(5) По своя инициатива **Надзорният съвет** може да взема решения и по всички други въпроси, които не са в изключителната компетентност на **Общото събрание** или са повдигнати пред него от **Управителния съвет**, включително и когато това не се предвижда от Правилата за работа на **Надзорния съвет** или действащите вътрешни правила на **Банката**.

(6) **Надзорният съвет** има право на достъп до цялата информация, която се отнася до **Банката**. **Надзорният съвет** може по всяко време да поиска от **Управителния съвет**, както и от всеки служител, да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга **Банката**.

(7) За сделките, разрешени или одобрени по ал. 2 и ал.3, не се изисква решение от **Общото събрание**, освен ако ЗППЦК, други действащи закони или други разпоредби от този Устав предвиждат друго.

*Заседанията на Надзорния съвет. Кворум.
Мнозинства.
Член 39*

(1) **Надзорният съвет** се свиква на заседания на Председателя или Заместник председателя на **Надзорния съвет** най-малко веднъж на три месеца. Председателят е длъжен да свика **Надзорния съвет** и по писмено искане на член на **Надзорния съвет**, както и на член на **Управителния съвет**.

(2) (изм. по решение на Общото събрание от 29.04.2009г.) Заседанията на **Надзорния съвет** се свикват с писмена покана до всеки

by a notice in writing addressed to each of the members of the **Supervisory Board**, which may be sent by registered mail, courier, fax number (provided that a confirmation report is available) or via e-mail. The notice in writing shall specify:

1. the place, the date and the hour of the meeting;
2. the agenda of the issues to be discussed as well as the draft resolutions;

(3) (amended by resolution of the GM of the shareholders dated April 29, 2009) The notice and the materials for the upcoming meeting shall be sent at least 3 (three) business days prior to the scheduled date of the meeting, unless the **Supervisory Board** has specified other term.

(4) (amended by resolution of the GM of the shareholders dated April 29, 2009) Each of the **Supervisory Board** members shall provide communication coordinates where the respective member shall be deemed duly notified. The **Supervisory Board** members shall be deemed duly notified if the notice is received in person, delivered via registered mail or courier, sent by fax (with confirmation of the transmission) or via e-mail to the e-mail address provided. When the date, place, hour and the agenda of a meeting of the **Supervisory Board** have been specified at a preceding meeting of the **Supervisory Board**, the attending members shall be deemed duly notified about the scheduled meeting.

(5) Persons who are not members of the **Supervisory Board** shall be entitled to attend its meetings pursuant to a resolution of the **Supervisory Board**. Persons who attend a meeting of the **Supervisory Board** and are not members of the **Supervisory Board** shall be registered with the minutes of the respective meeting.

(6) (amended by resolution of the GM of the shareholders dated April 29, 2009) The meetings of the **Supervisory Board** shall be chaired by the **Chairperson** and shall be legitimate, if all the members have been duly invited under the terms of paragraph (4) above and at least half of the members attend in person, or are represented by another member of the **Supervisory Board**, authorized thereto in writing. Each member of the **Supervisory Board** may represent only one non-attending member of the **Supervisory Board**. A person shall be considered to have

един от членовете на **Надзорния съвет**, която може да бъде изпратена с препоръчана поща, чрез куриер, по факс (с потвърждение за изпращането) или по електронна поща. Писмената покана съдържа:

1. мястото, датата и часа на провеждане на заседанието;
2. дневния ред с въпросите, които ще се обсъждат, както и проект на решенията;

(3) (изм. по решение на Общото събрание от 29.04.2009г.) Поканата и материалите за предстоящото заседание се изпращат най-малко 3 (три) работни дни преди датата на заседанието, освен ако **Надзорният съвет** не предвиди друг срок.

(4) (изм. по решение на Общото събрание от 29.04.2009г.) Всеки член на **Надзорния съвет** посочва координати за уведомяване, на които ще се счита за редовно поканен. Членовете на **Надзорния съвет** се считат за редовно поканени за заседание, ако поканата е получена лично, доставена с препоръчана поща или с куриер на посочения адрес за уведомяване, изпратена по факс (с потвърждение на изпращането) или по електронна поща на посочения електронен адрес. Когато датата, мястото, часът и дневният ред на заседанието на **Надзорния съвет** са били уточнени на предходно заседание на **Надзорния съвет**, присъстващите членове се считат за надлежно уведомени за предвиденото заседание.

(5) Лица, които не са членове на **Надзорния съвет**, имат право да присъстват на неговите заседания по решение на **Надзорния съвет**. Лица, които присъстват на заседание на **Надзорния съвет** и които не са негови членове, следва да бъдат отбелязани в протокола за съответното заседание.

(6) (изм. по решение на Общото събрание от 29.04.2009г.) Заседанията на **Надзорния съвет** се ръководят от **Председателя** и се смятат за редовни, ако всички членове на **Надзорния съвет** са редовно поканени по реда на ал.4 по-горе и присъстват най-малко половината от членовете лично или са представени от друг член на **Надзорния съвет**, писмено упълномощен за това. Всеки член на **Надзорния съвет** може да представлява само един неприсъстващ член на **Надзорния съвет**. Присъстващо е и

attended the meeting, if a telephone conference, video-conference or other kind of connection, guaranteeing identification of the member and allowing the member to take part in the discussions and decision making, has been established. In this case voting shall be evidenced by the person chairing the meeting and the person, attending by telephone, conference or other connections, shall sign the minutes as soon as reasonably possible.

(7) The **Supervisory Board** may make resolutions without a meeting, provided all the members of the **Board** state in writing their consent to the respective resolution.

(8) (new, by resolution of the GM of the shareholders dated April 29, 2009) The **Supervisory Board** may take decisions via telephone conference or video conference, provided that all members of the **Supervisory Board** are duly invited under the terms of paragraph (4) above and at least half of the members participate in person, or are represented by another member of the **Supervisory Board**, authorized thereto in writing. Each member of the **Supervisory Board** may represent only one member of the **Supervisory Board** who is not participating. . The decisions taken shall be evidenced in minutes, which shall be signed by all participating members or written confirmations of the decisions taken by all participating members shall be provided.

(9) (Previous para 8, amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) The **Supervisory Board** shall take all its resolutions by simple majority of the votes of the members participating in the decision making, except for the approval decisions under article 38, para.(3), item 9 of these **By-laws** which shall be taken with unanimity of all members of the **Supervisory Board**, as well as in cases when the law or these **By-laws** require other majority.

Management Board **Article 40**

(1) The **Bank** shall be managed and represented by a continuously acting managing body - **Management Board**, which shall act under the control of the **Supervisory Board**.

(2) The **Management Board** shall consist of three (3) to nine (9) individuals and/or legal

лицето, с което има телефонна конферентна връзка, видео-конферентна връзка или друга връзка, гарантираща установяването на самоличността му и позволяваща участието му в обсъждането и вземането на решенията. В този случай гласуването се удостоверява в протокола от председателстващия заседанието, а лицето, участващо посредством телефонна, конферентна или друга връзка, подписва протокола във възможно най-кратки срокове.

(7) **Надзорният съвет** може да взема решения и неписъствено, в случай че всички негови членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(8) (нова, по решение на Общото събрание от 29.04.2009г.) **Надзорният съвет** може да взема решения посредством конферентен телефонен разговор или видео-конферентна връзка, при условие, че всички членове на **Надзорния съвет** са редовно поканени по реда на ал.(4) по-горе и участват най-малко половината от членовете лично или представлявани от друг член на **Надзорния съвет**, писмено упълномощен за това. Всеки член на **Надзорния съвет** може да представлява само един неучастващ член на **Надзорния съвет**. За взетите решения се съставя протокол, който се подписва от всички участвали членове или се прилагат писмените съгласия с взетите решения на всички участвали членове.

(9) (Предишна ал.8, изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) **Надзорният съвет** приема всички свои решения с обикновено мнозинство от гласовете на членовете, участващи при вземането на решение, освен решенията за одобрение по чл.38, ал.3, т.9 от този **Устав**, за които се изисква единодушие от всички членове на **Надзорния съвет**, както и в случаите, когато закона или този **Устав** предвиждат друго мнозинство.

Управителен съвет **Член 40**

(1) **Банката** се управлява и представлява от **Управителен съвет**, който извършва своята дейност под контрола на **Надзорния съвет**.

(2) **Управителният съвет** се състои от три (3) до 9 (девет) физически лица. Те се

entities that shall be elected by the **Supervisory Board**, which may replace them at any time. Any **Management Board** members may be dismissed with resolution of the **Supervisory Board** prior to the end of his mandate.

(3) The **Management Board** shall, elect its Chairperson to manage its operation Any of the Executive Directors may also be a Chairperson of the **Management Board** .

(4) The **Management Board** shall adopt its procedural rules, which shall be approved by the **Supervisory Board**.

Representation Article 41

(1) The members of the **Management Board** shall represent the **Bank** collectively or pursuant to the order determined in these by-laws.

(2) The **Management Board** shall elect two or more Executive Directors from among its members. The **Management Board**, with the approval of the **Supervisory Board** shall authorize the Executive Directors to manage the day-to-day operation of the **Bank** and to represent the **Bank** before third parties. The authorization may be withdrawn at any moment upon resolution of the **Management Board**, subject to approval of the **Supervisory Board**. The names of the persons authorized to represent the **Bank** shall be entered in the commercial register.

(3) The **Management Board**, with the approval of the **Supervisory Board**, may appoint procurators under art.21 et seq. of the Commercial Act. The authorization of the procurators may be withdrawn at any moment upon resolution of the **Management Board**, subject to approval of the **Supervisory Board**. The authorization and the withdrawal of such authorization of procurators shall be effective against third parties upon registration in the commercial register.

(4) The **Bank** shall be represented by each two of the Executive Directors jointly or by each of the Executive Directors jointly with one of the procurators.

(5) Any two of the persons authorized to represent the **Bank** may jointly authorize third parties to perform for certain activities.

избират от **Надзорния съвет**, който може да ги замени по всяко време. Всеки член на **Управителния съвет** може да бъде освободен предсрочно по решение на **Надзорния съвет** преди изтичане на мандата.

(3) **Управителният съвет** избира от членовете си свой Председател, който ръководи неговата работа. Председателят на **Управителния съвет** може да бъде и Изпълнителен директор.

(4) **Управителният съвет** приема правилник за работата си, който се одобрява от **Надзорния съвет**.

Представителство Член 41

(1) Членовете на **Управителния съвет** представляват **Банката** колективно или по реда, предвиден в този Устав.

(2) **Управителният съвет** избира двама или повече Изпълнителни директори измежду своите членове. **Управителният съвет**, с одобрението на **Надзорния съвет**, овластява Изпълнителните директори да осъществяват оперативното управление на **Банката** и да представляват **Банката** пред трети лица. Овластяването може да бъде оттеглено във всеки един момент по решение на **Управителния съвет**, с одобрение от **Надзорния съвет**. Имената на лицата, овластени да представляват **Банката**, се вписват в търговския регистър.

(3) **Управителният съвет**, с одобрението на **Надзорния съвет**, може да назначава и упълномощава прокуристи по реда на чл.21 и сл. от Търговския закон. Овластяването на прокуристите може във всеки един момент да бъде оттеглено от **Управителния съвет**, с одобрението на **Надзорния съвет**. Овластяването на прокуристите и неговото оттегляне имат действие спрямо трети лица след вписването им в търговския регистър.

(4) **Банката** се представлява от всеки двама от Изпълнителните директори винаги заедно или от всеки един от Изпълнителните директори, заедно с един от прокуристите.

(5) Всеки двама от представляващите съвместно могат да упълномощават трети лица за извършването на определени действия.

Competence of the Management Board
Article 42

(1) The **Management Board** shall be responsible for securing the lawful and viable operation of the **Bank**, in compliance with the law, these By-laws, its rules and procedures and the other internal regulations of the **Bank**.

(2) The **Management Board** shall resolve on all issues that are not of the exclusive competence of the general meeting or the **Supervisory Board**, while observing the **General Meeting** resolutions, these By-laws and the law. The **Management Board** shall report on its activities before the **Supervisory Board** and the **General Meeting**.

(3) The **Management Board** shall take all decisions under art. 38, par. 3 above and present them to the **Supervisory Board** for approval. All decisions that require the approval of the **Supervisory Board** shall take effect after such approval is granted.

(4) The **Management Board** shall:

1. determine the general lines and plan for the activities of the **Bank**, resolve on the lending, interest, accounting and risk policies and on the risk management rules.

2. organize and manage the execution of the **General Meeting** resolutions;

3. resolve on substantial organizational changes;

4. approve and review from time-to-time the **Bank's** internal regulations;

5. approve write-offs of loans, accrued interest and any other accounts receivable ;

6. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated June 15, 2018) take decisions for granting a large exposure within the meaning of article 392 of Regulation (EU) No.575/2013 to a single client or group of related clients;

7. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated June 15, 2018) take decisions for formation of an exposure under art. 45 of the Credit Institutions Act, except for the hypothesis under article 45, (3) of the Credit Institutions Act;

Компетентност на Управителния съвет
Член 42

(1) **Управителният съвет** осъществява правата и задълженията, предвидени в закона, **Устава**, в Правилника за работатата си и в другите вътрешни правила на **Банката**.

(2) **Управителният съвет** решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на **Общото събрание** или **Надзорния съвет**, при спазване решенията на **Общото събрание** и **Надзорния съвет**, разпоредбите на **Устава** и действащото законодателство. За дейността си **Управителния съвет** се отчита пред **Надзорния съвет** и **Общото събрание**.

(3) **Управителният съвет** взема всички решения по чл.38, ал.3 от този Устав и ги предлага на **Надзорния съвет** за одобрение. Решенията на **Управителния съвет**, за които се изисква одобрение на **Надзорния съвет**, влизат в сила след получаването на такова одобрение.

(4) **Управителният съвет**:

1. определя общите насоки и плана за дейността на **Банката**, взема решения относно кредитната, лихвената, счетоводната и рисковата политика и правилата за управление на риска;

2. организира и ръководи изпълнението на решенията на **Общото събрание**;

3. взема решения за съществени организационни промени;

4. приема и периодично преглежда вътрешните правила за дейността и организацията на **Банката**;

5. одобрява отписването на кредити, начислени лихви и други вземания;

6. (изм. по решение на ОСА от 15.06.2018г.) взема решения за предоставяне на голяма експозиция по смисъла на чл.392 от Регламент (ЕС) №575/2013 към клиент или група от свързани клиенти;

7. (изм. по решение на ОСА от 15.06.2018г.) взема решения за формиране на експозиция по чл.45 от Закона за кредитните институции, с изключение на случаите по чл.45, ал.3 от ЗКИ;

8. appoint and authorize procurator/s and take a decision for executing a procura agreement. Such resolutions shall be approved by the **Supervisory Board**;

9. prepare and present for approval before the **Supervisory Board** the annual financial statements of the **Bank**, its annual report on the activities and management and make a recommendation to the **General Meeting** regarding the distribution of profit;

10. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) resolve on taking loans and providing security for them, as well as on providing guarantees and security in favor of third parties and undertaking obligations under bills of exchange under the conditions and in compliance with the current internal regulations and procedures of the **Bank**, in all cases when by law or the By-laws these resolutions are not of the sole competence of the **General Meeting**;

11. in all cases provided by law and/or at its own discretion, as well as at the event of any circumstances of substantial importance for the **Bank**, convene the **General Meeting**;

12. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) without any follow-up resolution of the **General Meeting**, but subject to the approval of the **Supervisory Board**, resolve on the issuance of bonds and other debt securities pursuant to art. 14, para. (2) of these By-laws;

13. resolve on transactions as a result of which the **Bank** shall acquire or transfer property of or create security interest on real estate or any rights on real estate, receivables or other fixed assets, or undertakes obligations or gurantees;

14. resolve on establishing, acquisition or equity participation of the **Bank** in other companies in the country and abroad, as well as termination of such equity participation, subject to the limitations and the terms and conditions provided for in the Credit Institutions Act;

15. resolve on all issues that are not of the sole competence of the **General Meeting** or the **Supervisory Board**.

(5) The **Management Board** shall report for its activity at least once in three months before the **Supervisory Board**.

(6) The **Management Board** shall notify

8. взема решение за овластяване на прокурист/и и сключване на договор за прокура. Тези решения подлежат на одобрение от **Надзорния съвет**;

9. изготвя и предлага за одобрение от **Надзорния съвет** годишния финансов отчет, доклада за дейността, отчета за управление на **Банката** и предложението за разпределяне на печалбата, което ще се направи от **Общото събрание**;

10. (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014 г.) взема решения за ползване на заеми и обезпечаването им, както и за предоставяне на гаранции и обезпечения в полза на трети лица и поемане на менителнични задължения, при условията и в съответствие с действащите правила и вътрешно-нормативни актове на **Банката**, във всички случаи, когато съгласно закона или този Устав тези решения не са от компетентността на **Общото събрание**;

11. в предвидените от закона случаи и/или по собствена преценка, както и при настъпване на обстоятелства от съществено значение за **Банката**, свиква **Общото събрание**;

12. (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) без последващо решение на **Общото събрание**, но след одобрение на **Надзорния съвет**, взема решение за издаване на облигации и други дългови ценни книжа при условията на чл. 14, ал.2 от този Устав;

13. взема решения за сделки, в резултат на които **Банката** придобива, прехвърля или предоставя като обезпечение недвижими имоти и вещни права върху тях, вземания и други дълготрайни активи или поема задължения и гаранции;

14. взема решения за учредяване, придобиване или дялово участие на **Банката** в дружества в страната и чужбина, както и решения за прекратяване на участието, при съобразяване с ограниченията и условията предвидени в Закона за кредитните институции;

15. взема решения по всякакви въпроси, които не са в изключителна компетентност на **Общото събрание** и **Надзорния съвет**.

(5) **Управителният съвет** докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред **Надзорния съвет**.

(6) **Управителният съвет** уведомява

without delay the Chairperson of the **Supervisory Board** about all events of significant importance for the **Bank**, as well as about any decision that requires the approval of the **Supervisory Board**.

Meetings of the Management Board
Article 43

(1) The **Management Board** shall gather at regular meetings at least once every three months, to discuss the status and development of the **Bank**. The meetings of the **Management Board** shall be convened by its Chairperson or the Executive Directors upon their initiative or upon request by a member of the **Management Board**. In the event the request for convening of a meeting of the **Management Board** is not satisfied within 10 (ten) days as of its receipt by the Chairperson, the requesting member may convene the meeting.

(2) Persons who are not members of the **Management Board** shall attend its meetings if they have been invited to assist in any matter during the meeting. Members of the **Supervisory Board** may attend the meetings of the **Management Board** at any time.

(3) The rules for calling a meeting of the **Management Board** shall guarantee the due notification of the members and shall be determined in the **Management Board Rules and Procedures**.

(4) All meetings of the **Management Board** shall be chaired by the **Chairperson** and shall be deemed legitimate if all **Management Board** members have been duly invited and at least half of the **Management Board** members are present in person or represented by another **Management Board** member by written proxy. Each member of the **Management Board** may represent only one absent member of the **Management Board**.

(5) The **Management Board** may make resolutions without meeting, provided all the members of the Board state in writing their consent to the respective resolution.

(6) The **Management Board** shall take all its resolutions by simple majority unless the law

незабавно Председателя на **Надзорния съвет** за всички настъпили обстоятелства от съществено значение за **Банката**, както и за всяко решение, което се нуждае от одобрението на **Надзорния съвет**.

Заседания на Управителния съвет
Член 43

(1) **Управителният съвет** провежда заседания поне веднъж на три месеца за обсъждане на състоянието и развитието на **Банката**. Заседанията се свикват от Председателя, Зам.-председателя или от Изпълнителните директори по тяхна инициатива или по искане на член на **Управителния съвет**. Ако молбата за свикване не бъде удовлетворена в рамките на 10 (десет) дни след получаването ѝ от Председателя на **Управителния съвет**, поискалият свикването на **Управителния съвет** член или може сам да свика заседанието.

(2) На заседанията на **Управителния съвет** могат да присъстват без право на глас трети лица, ако са били поканени да подпомагат работата му по време на заседанието. Членовете на **Надзорния съвет** могат да присъстват на заседанията на **Управителния съвет** по всяко време.

(3) Начинът и формата за уведомяване за заседанията на **Управителния съвет** следва да гарантира навременно получаване на уведомленията (поканите) и се определя в правилника за работа на **Управителния съвет**.

(4) Заседанията на **Управителния съвет** се ръководят от **Председателя** и се смятат за редовни, ако всички членове на **Управителния съвет** са надлежно поканени и присъствуват най-малко половината от членовете на **Управителния съвет** - лично или представени от друг член на **Управителния съвет** с писмено пълномощно. Всеки член на **Управителния съвет** може да представлява само един отсъстващ член на **Управителния съвет**.

(5) **Управителният съвет** може да взема решения и неприсъствено, в случай че всички негови членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(6) **Управителният съвет** приема всички свои решения с обикновено мнозинство от

or these by-laws require a qualified majority or unanimous vote. When a decision is made regarding electing, dismissing or releasing an Executive Director of liability, that person shall not take part in the vote.

(7) (amended by resolution of the GM of shareholders dated August 25, 2014) All decisions under article 14, para.(2) (respectively article 42, para.4, item 12), art.16, art. 42, par. 4, item 6 (when the decision results in forming a large exposure which exceeds 15% of the **Bank's** capital base) and article 42, para.(4), item 7 of these **By-laws** shall require a unanimous vote.

(8) For matters not regulated here, Article 39 about the meetings of the **Management Board** shall apply.

Joint Meetings of the Management Board and the Supervisory Board **Article 44**

(1) The **Management Board** and the **Supervisory Board** may have joint meetings and all decisions taken at these meetings shall be recorded in joint minutes of proceedings containing all items as per art. 45 of these by-laws.

Minutes of proceedings from the meetings of the Supervisory Board and Management Board **Article 45**

(1) Minutes of proceedings shall be taken for each meeting of the **Supervisory Board** and of the **Management Board** and shall contain:

- the place, date and time of the meeting;
- the agenda;
- the names of the attending members of the respective board, of the represented members and their representatives;
- the attendance of other persons who are not members of the respective board;
- the proposals made;
- the voting and the results thereof (stating the affirmative or negative vote of each member of the respective board);
- the resolutions made.

(2) The minutes of proceeding shall be signed by all the attending members. The documents,

всички членове, освен в изрично предвидените в закон или в този устав случаи, в които се изисква квалифицирано мнозинство или единодушие. Когато се взема решение относно избор, освобождаване или определяне отговорността на Изпълнителен директор, същият не участва във гласуването.

(7) (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) Решенията по чл.14, ал.2 (съответно чл.42, ал.4, т.12), чл.16, чл. 42, ал.4. т. 6 (когато решението води до формирането на голяма експозиция, която надхвърля 15 на сто от собствения капитал на **Банката**) и чл.42, ал.4, т.7 от този **Устав**, се вземат с единодушие.

(8) За всички неуредени въпроси относно свикването и провеждането на заседанията на **Управителния съвет** се прилагат разпоредбите на чл.39.

Съвместни заседания на Управителен и Надзорен съвет **Член 44**

(1) **Управителният** и **Надзорният** съвет могат да провеждат и съвместни заседания, като за решенията, взети на съвместните заседания се води общ протокол с реквизитите по чл.45 от този Устав.

Протоколи от заседанията на Надзорния съвет и Управителния съвет **Член 45**

(1) За всяко заседание на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет** се води протокол, който съдържа:

- мястото, датата и времето на провеждане на заседанието;
- дневния ред;
- имената на присъстващите членове на съответния съвет, на представените членове и на техните представители;
- присъствието на други лица, които не са членове на съответния съвет;
- направените предложения;
- проведените гласувания и резултатите от тях (като се посочва начина на гласуване-за или против, на всеки член на съответния съвет);
- решенията, които са взети.

(2) Протоколът се подписва от всички присъстващи членове. Към него се прилагат

which have been presented at the meeting, and the written powers of attorney of the represented non-attending members, shall be enclosed to the minutes of proceeding.

(3) The minutes shall be filed in books for the minutes of the meetings of the **Supervisory Board** and of the **Management Board** respectively, which shall be kept at least 10 (ten) years.

***Executive Directors. Chief Executive Officer.
Procurators
Article 46***

(title amended by resolution of GM dated June 5,2017)

(1) The Executive Directors shall be responsible for the day-to-day activities of the **Bank**, while their competencies shall be determined by the law, these by-laws and the **Management Board Rules and Procedures**.

(2) The Executive Directors are authorized for the joint day-to-day management and representation of the **Bank**.

(3) Each of the Executive Directors shall manage and represent the **Bank** always jointly with another Executive Director or the Procurator of the **Bank**.

(4) The Executive Directors are not allowed to assign the overall management and representation of the **Bank** to only one of them, but may jointly authorize **Bank's** employees or third parties to perform certain activities.

(5) The **Executive Directors** shall:

(a) represent the **Bank** in respect to third parties;

(b) enforce and execute the decisions of the **General Meeting**, the **Supervisory** and the **Management Board**, organize the activities of the bank, carry out its day-to-day management and ensure the proper maintenance of the **Bank's** property.

(c) conclude and terminate labor contracts with employees of the **Bank's** and determine their remuneration;

(d) *amended by resolution of GM dated June 5,2017*) notify the Chairman of the **Management Board** of any proposal for decision which decision requires a resolution of the

представените на заседанието документи и писмените пълномощни от представените, но неприсъстващи членове.

(3) Протоколите се водят в Протоколна книга за **Надзорния** и **Управителния съвет**, която се съхранява за срок не по-кратък от 10 (десет) години.

***Изпълнителни директори. Главен изпълнителен директор. Прокуристи.
Член 46***

(заглавие изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.)

(1) Изпълнителните директори осъществяват текущото управление на **Банката**, като компетентността им се определя от закона, Устава и Правилника за работа на **Управителния съвет**.

(2) Изпълнителните директори са овластени да управляват оперативно и да представляват **Банката**.

(3) Всеки един от Изпълнителните директори управлява и представлява **Банката** винаги заедно с който и да е друг изпълнителен директор или прокуриснт на **Банката**.

(4) Изпълнителните директори не могат да възлагат цялостното управление и представителство на **Банката** на един от тях, но могат съвместно да упълномощават служители на **Банката** или трети лица за извършване на определени действия.

(5) Изпълнителните директори:

(a) представляват **Банката** в отношенията ѝ с трети лица;

(б) привеждат в изпълнение решенията на **Общото събрание**, **Надзорния** и **Управителния съвети**, организират дейността на **Банката**, осъществяват оперативното ѝ ръководство, осигуряват стопанисване и опазване на измуществото;

(в) сключват и прекратяват трудови договори със служители на **Банката** и орעדелят трудовите възнаграждения;

(г) *(изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.)* уведомяват **Председателя** на **Управителния съвет** за всяко предложение за решение, за което се изисква решение на **Управителния**

Management Board, as well as notify the Chief Executive Officer of all circumstances which have material effect on the **Bank**.

(e) perform any other activities assigned to them by the **Management Board**, the **Supervisory Board** or the **General Meeting** of the Shareholders;

(6) (new, by resolution of the General Meeting of the Shareholders dated June 5, 2017) (1) The **Management Board**, upon approval of the **Supervisory Board**, shall appoint Chief Executive Officer among the authorized Executive Directors. The Chief Executive Officer performs the overall management, organization and the ongoing management control over the **Bank's** operations.

(7) (new, by resolution of the General Meeting of the Shareholders dated June 5, 2017) The Chief Executive Officer shall have the following powers and responsibilities:

(a) shall represent the **Management Board** in its relations with the **Supervisory Board**, liaise with the **Supervisory Board** and provide the information necessary for its operation;

(b) shall organize and carry out operational management of the activities related to defining the strategy and the vision for the **Bank's** development, as well as monitor its implementation by the Executive Directors and heads of structural units within the **Bank**;

(c) shall be responsible for defining the key budget goals of the **Bank** and their implementation by the Executive Directors and the heads of structural units within the **Bank**;

(d) shall supervise the proper organization of enforcement of the resolutions of the **General Meeting**, the **Supervisory Board** and the **Management Board**, as well as the performance of the activities under para (5) above by all Executive Directors.

(e) shall oversee and supervise the compliance of the **Bank's** operations and activities with the applicable legislation, these By-laws, the General Meeting's resolutions and the orders of the competent regulators;

(f) shall perform other functions and responsibilities assigned to him/her under the

съвет, както и уведомяват Главния изпълнителен директор за всички обстоятелства, които са от съществено значение за **Банката**;

(д) изпълняват и други функции, възложени им от **Управителния съвет**, **Надзорния съвет** или **Общото събрание**.

(6) (нова, по решение на ОСА от 05.06.2017г.) **Управителният съвет**, с одобрението на **Надзорния съвет**, избира Главен изпълнителен директор измежду овластените Изпълнителни директори. Главният изпълнителен директор осъществява цялостно ръководство, организация и текущ управленски контрол върху дейността на **Банката**.

(7) (нова, по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Главният изпълнителен директор има следните правомощия и задължения:

(а) представлява **Управителния съвет** в отношенията му с **Надзорния съвет**, осъществява контакт с **Надзорния съвет** и осигурява необходимата информация за работата му;

(б) организира и осъществява оперативно ръководство на дейността по определяне на стратегията и визията за развитие на **Банката**, както и следи за нейното изпълнение от Изпълнителните директори и ръководителите на структурни звена в **Банката**;

(в) отговаря за определянето на ключовите бюджетни цели на **Банката** и тяхното изпълнение от Изпълнителните директори и ръководителите на структурни звена в **Банката**;

(г) контролира правилната организация при изпълнение на решенията на **Общото събрание**, **Надзорния съвет** и **Управителния съвет** и осъществяването на дейностите по ал.(5) по-горе от всички Изпълнителни директори;

(д) упражнява контрол и следи за съответствието на операциите и дейността на **Банката** с приложимите закони, разпоредбите на този Устав, решенията на **Общото събрание** и актовете на компетентните надзорни органи;

(е) осъществява и други функции и компетенции, които са му възложени съгласно

procedural rules of the **Management Board** or any other internal regulations of the **Bank**.

(8) (new, by resolution of the General Meeting of the Shareholders dated June 5, 2017) The Executive Directors shall notify the Chief Executive Officer of any circumstances which have material effect for the **Bank**.

(9) (previous para. (6), amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The **Management Board** may, with the approval of the **Supervisory Board**, appoint and authorize procurators in accordance with Art. 21 et seq. of the Commercial Act upon prior approval of the Bulgarian National Bank. Procurator may be a person who meets the requirements of the Credit Institutions Act

(10) (previous para. (7)) The authorization of the procurators to represent the **Bank** may at any time be withdrawn by the **Management Board** with the approval of the **Supervisory Board**.

Director for Investor Relations *Article 47*

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The **Management Board** shall be obliged to employ under an employment agreement a Director for Investor Relations. He shall have adequate qualifications or experience to perform his duties and shall not be a member of the **Management** or **Supervisory Board** of the **Bank** or a procurator of the **Bank**.

(2) The Director for Investor Relations shall:

1. provide efficient contact between the **Management Board** and shareholders of the **Bank** and the persons that are interested in investing in shares, bonds and other debt securities of the **Bank**, by providing them information about the current financial and economic condition of the **Bank**, as well as any other information they are entitled to as shareholders, bondholders or investors;

2. be responsible for sending the materials for a **General Meeting** to all shareholders who have requested them within the term established by law;

3. keep and maintain accurate and thorough minutes of the proceedings of the **Management**

правилата за работа на **Управителния съвет** или другите вътрешни правила на **Банката**.

(8) (нова, по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Изпълнителните директори уведомяват Главния изпълнителен директор за всички обстоятелства, които са от съществено значение за **Банката**.

(9) (предишна ал.(6), изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) **Управителният съвет** с одобрението на **Надзорния съвет** може да назначава и упълномощава прокуристи, по реда на чл. 21 и сл. от Търговския закон, след предварително одобрение от БНБ. Прокуриснт може да бъде лице, което отговаря на изискванията на Закона за кредитните институции.

(10) (предишна ал.7) Овластяването на Прокуриснтите да представляват **Банката** може да бъде оттеглено от **Управителния съвет** с одобрението на **Надзорния съвет** по всяко време.

Директор за връзки с инвеститорите *Член 47*

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) **Управителният съвет** назначава на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съветите на **Банката** или прокуриснт на **Банката**.

(2) Директорът за връзки с инвеститорите:

1. осъществява ефективна връзка между **Управителният съвет** и акционерите в **Банката** и лицата, проявили интерес да инвестират в акции, облигации и други дългови ценни книжа на **Банката**, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на **Банката**, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери, облигационери или инвеститори;

2. отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано **Общо събрание** до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

3. води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на **Управителния** и на

Board and the Supervisory Board;

4. be responsible for timely sending all necessary reports and notifications about the **Bank** to the FSC, the Stock Exchange, the Central Depository and to the chosen central daily newspapers;

5. keep a register for any materials under items 2 and 4 sent, as well as for the requests filed and the information given under item 1. If the information was not provided, the reasons for that shall be explained.

(3) The Director for Investor Relations shall report to shareholders at the annual **General Meeting**.

(4) The members of the **Management Board** must assist the Public Relations Director and control the performance of his functions.

(5) Article 34, paragraph 1 and article 35, paragraph 3 of these by-laws shall apply respectively to the Director for Investor Relations.

SECTION VI INTERNAL CONTROL

Internal Control Article 48

(1) Internal control is an on-going process, carried out by the **Bank's** management bodies and by parties engaged in internal audit functions.

(2) The internal control system within the **Bank** shall be organized in such a way as to ensure the achievement of goals, the economic and effective utilization of resources, adequate control of various risks, asset care, reliability and the overall financial and management information and legality of the bank transactions and their compliance with the internal policies and all operations related to them.

(3) As elements of its internal control the Bank shall establish systems for management control, risk control, reporting and information and internal audit.

Internal Audit. Internal Audit Unit.

Надзорния съвет;

4. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на **Банката** до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на **Банката**, Централния депозитар и избраните централни ежедневници;

5. води регистър за изпратените материали по т.2 и т.4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т.1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

(3) Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното **Общо събрание**.

(4) Членовете на **Управителния съвет** са длъжни да съдействат на Директора за връзки с инвеститорите, както и да контролират изпълнението на неговите функции.

(5) За Директора за връзки с инвеститорите се прилагат съответно чл.34, ал.1 и чл.35, ал.3 от този Устав.

РАЗДЕЛ VI ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ НА БАНКАТА

Вътрешен контрол Член 48

(1) Вътрешният контрол е непрекъснат процес, осъществяван от органите за управление на **Банката** и от лицата, заети с вътрешно-контролни функции.

(2) Системата за вътрешен контрол в **Банката** се организира така, че осигурява постигане на целите и задачите, икономичното и ефективно използване на ресурсите, адекватен контрол на различните рискове, опазване на активите, надежност и цялостност на финансовата и управленската информация и законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиката, плановете, вътрешните правила и процедури.

(3) Като елементи от вътрешния контрол **Банката** изгражда системи за управленски контрол, контрол на риска, отчетност и информация и вътрешен одит.

Вътрешен одит. Специализирана служба за

Article 49

(title amended by resolution of GM dated June 5,2017)

(1) (amended by resolution of the GM dated June 5,2017) The internal audit in the **Bank** shall be carried out as an independent assessment activity to monitor legality of the bank transactions and their compliance with the internal policies and is done by the **Internal Audit Unit** (the “**Internal Audit**”). The **Internal Audit Unit** provides assistance to the Bank's management bodies in the decision making process and controls the enforcement of the management decisions.

(2) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 and by resolution of the GM dated June 5,2017) The Head of the **Internal Audit Unit** shall be appointed and relieved by the **General Meeting** based on recommendations of the **Supervisory Board**, the **Audit Committee** or the **Management Board** (in the latter case approved by the **Supervisory Board**).

(3) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 by resolution of the GM dated June 5,2017) The Head of the **Internal Audit Unit** shall not simultaneously take any other position in the **Bank**. The Head of the **Internal Audit Unit** and the staff of the **Internal Audit Unit** may not simultaneously serve on the **Supervisory Board**, or the **Management Board** or the **Audit Committee** of the Bank.

Functions and Accountability Article 50

(1) (amended by resolution of the GM dated June 5,2017) The **Internal Audit Unit** shall monitor the compliance with the laws, these by-laws and the internal regulations of the **Bank**, of the financial, accounting and other operations of the **Bank**, and of the manner in which officers and members of governing bodies of the **Bank** exercise their powers in decision making.

вътрешен одит

Член 49

(заглавие изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.)

(1) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Вътрешният одит в **Банката** се организира като независима оценъчна дейност за законосъобразността и съответствието с вътрешните нормативни актове на извършваните банкови сделки и свързаните с тях операции и се осъществява от специализирана служба за вътрешен одит (“**Специализирана служба за вътрешен одит**”) чрез наблюдение и проверка на финансовите, счетоводните и други операции, извършвани от **Банката**. **Специализираната служба за вътрешен одит** се създава за да подпомага органите на управление на **Банката** при вземането на управленски решения и да следи за тяхното изпълнение.

(2) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Ръководителят на **Специализираната служба за вътрешен одит** се избира и освобождава от **Общото събрание** по предложение на **Надзорния съвет**, **Одитния комитет** или на **Управителния съвет**, одобрено от **Надзорния съвет**.

(3) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Ръководителят на **Специализираната служба за вътрешен одит** не може да съвместява други длъжности в **Банката**. Ръководителят на **Специализираната служба за вътрешен одит** и служителите в **Специализираната служба за вътрешен одит** не могат бъдат едновременно и членове на **Надзорния** или **Управителния Съвет** на **Банката** или на **Одитния комитет**.

Функции и отчетност Член 50

(1) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) **Специализираната служба за вътрешен одит** следи за съответствието на финансовите, счетоводните и други операции на **Банката**, както и на начина, по който се упражняват правомощията на длъжностните лица при вземане на решения, със закона, устава и вътрешните актове на **Банката**.

(2) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) An audit report shall be prepared for all audits performed, and it shall contain findings and recommendations. The audit reports shall be presented to the heads of the departments audited and discussed and a deadline for written explanations shall be set. All explanations together with the audit report shall be presented to the Executive Directors. In the event of major violations or that measures taken to recover the damages are considered insufficient, the report shall be presented to the **Management Board**. In the event that it relates to the activities of the **Management Board** or any of its members, the report shall be presented to the **Supervisory Board** and the **Audit Committee**, and in case it relates to the activities of the **Supervisory Board** or the **Audit Committee** or any members of these committees, it shall be presented to the Annual **General Meeting**.

(3) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 and by resolution of the GM dated June 5, 2017) The head of the **Internal Audit Unit** shall submit an annual report for its activities to the Annual **General Meeting**, to the **Audit Committee**, to the **Supervisory Board** and to the **Management Board**.

(4) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 and by resolution of the GM dated June 5, 2017) The **Supervisory Board**, the **Audit Committee** and the **Management Board** may at any time require reports and other information from the **Internal Audit Unit**.

(5) (amended by resolution of the GM dated June 5, 2017) The Management of the **Internal Audit Unit** shall be also under the duties provided by the Credit Institutions Act and the Bulgarian National Bank Regulation on Internal Audit .

SECTION VIa AUDIT COMMITTEE

(new Section created as per resolution of the GM dated September 16, 2009, amended by

Илиан Георгиев/ Илиан Георгиев
Vassil Simov – Loreta Grigorova

Главен изпълнителен директор/Chief Executive Officer

(2) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) За резултатите от проверките се съставят одиторски доклади, които съдържат констатации и препоръки за предприемане на мерки срещу допуснати нарушения и отстраняване на слабостите в дейността. Одиторските доклади се предоставят на ръководителите на проверяваните структурни единици за запознаване със срок за писмени обяснения, които заедно с доклада се представят на **Изпълнителните директори**, а при съществени нарушения или когато не са предприети достатъчни действия за тяхното отстраняване – докладът се внася в **Управителния съвет**. Ако установеното в одиторския доклад се отнася до дейността на **Управителния съвет** или на отделни негови членове, докладът се внася в **Надзорния съвет и Одитния комитет**, а ако се отнася до дейността на **Надзорния съвет или Одитния комитет**, или на отделни техни членове – той се внася за разглеждане от годишното **Общо събрание**.

(3) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Ръководителят на **Специализираната служба за вътрешен одит** представя на годишното **Общо събрание**, на **Одитния комитет**, на **Надзорния съвет** и на **Управителния съвет** годишен отчет за дейността на **Специализираната служба за вътрешен одит**.

(4) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и по решение на ОСА от 05.06.2017г.) **Надзорният съвет**, **Одитният комитет** и **Управителният съвет** могат по всяко време да изискват справки, отчети и друга информация от **Специализираната служба за вътрешен одит**.

(5) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Ръководството на **Специализираната служба за вътрешен одит** и нейните служители имат и всички задължения предвидени в Закона за кредитните институции и Наредбата на БНБ за вътрешния контрол /одит/ в банките.

РАЗДЕЛ VIa ОДИТЕН КОМИТЕТ

(нов по решение на ОСА от 16.09.2009г., изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.)

Васил Симов/Лорета Григорова /

Изн.директор/ Executive Director

resolution of the GMS dated June 5, 2017)

Functions, appointment and membership of the Audit Committee

Article 50a

(1) (amended by resolution of the GMS dated June 5, 2017) The **Audit Committee** is a specialized body of the **Bank** with functions, rights and obligations and responsibilities with regard to the financial audit, the internal control and the internal audit, as specified by the Independent Financial Audit Act.

(2) The **Audit Committee** shall be appointed by the **General Meeting** which shall determine the number of the members and the term of office of the members of the **Audit Committee**.

(3) (new, by resolution of the GMS dated June 5, 2017) The members of the **Audit Committee** shall be appointed by the **General Meeting of the Shareholders** based on a proposal of the chairperson of the **Supervisory Board** or the chairperson of the **Management Board**.

(4) (former Para 3) Members of the **Audit Committee** shall meet the requirements of the Independent Financial Audit Act.

(5) (new, by resolution of the GMS dated June 5, 2017) The **Audit Committee** shall appoint from its members a Chairperson of the **Audit Committee**, who shall meet the requirements specified in the Independent Financial Audit Act.

(6) (former Para 4) The **General Meeting** approves a statute of the **Audit Committee**, which shall set forth its functions, rights and obligations and responsibilities with regard to the financial audit, the internal control and the internal audit and its relations with the **Bank's** management bodies.

(7) (former Para 5, supplemented by resolution of the GMS dated June 5, 2017 and resolution of the GMS dated 18 May 2021) The **Audit Committee** shall prepare an annual report and shall report to the **General Meeting** once per year simultaneously with the approval of the annual financial statements. The Audit Committee shall prepare and submit to the Commission for Public Oversight over Statutory Auditors an annual report on its activities under the form and with the content, required by law.

Функции, избор и състав на Одитния комитет

Член 50а

(1) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) **ОДИТНИЯТ КОМИТЕТ** е специализиран орган на **Банката** с функции, права и задължения и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, съгласно Закона за независимия финансов одит.

(2) **ОДИТНИЯТ КОМИТЕТ** се избира от **Общото събрание**, което определя броя и мандата на членовете на **ОДИТНИЯ КОМИТЕТ**.

(3) (нова по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Членовете на **ОДИТНИЯ КОМИТЕТ** се избират от **Общото Събрание** по предложение на председателя на **Надзорния съвет** или председателя на **Управителния съвет**.

(4) (предишна ал.3) Членовете на **ОДИТНИЯ КОМИТЕТ** трябва да отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

(5) (нова по решение на на ОСА от 05.06.2017г.) Одитният комитет избира от своя състав Председател на **ОДИТНИЯ КОМИТЕТ**, който трябва да отговаря на изискванията, посочени в Закона за независимия финансов одит.

(6) (предишна ал.4) **Общото събрание** одобрява статут на **ОДИТНИЯ КОМИТЕТ**, в който се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление на **Банката**.

(7) (предишна ал.5, допълнена с решение на ОСА от 05.06.2017г, изм. с решение на ОСА от 18.05.2021г.) **ОДИТНИЯТ КОМИТЕТ** изготвя годишен доклад и отчита дейността си пред **Общото събрание** веднъж годишно, заедно с приемането на годишния финансов отчет. Одитният комитет изготвя и представя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори годишен доклад за дейността си в сроковете, формата и съдържанието и по реда, предвиден в действащото законодателство.

SECTION VI~~B~~
CHIEF RISK OFFICER

(new Section created as per resolution of the GM dated July 5, 2011 and revoked by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014)

SECTION VII
FUNDS

Funds
Article 51

- (1) The **Bank** shall form a “Reserve Fund” and other funds provided for by law.
- (2) The **Bank** shall set apart at least one fifth (1/5) of its after-tax profit before the payment of dividends for the formation of the “Reserve Fund”, until the amount in same fund becomes equal to one point twenty five percent (1.25%) of the sum of the total balance-sheet assets and the assumed guarantees and other sureties.
- (3) In case the amounts in the “Reserve Fund” exceed one point twenty five percent (1.25%) of the sum of the total balance-sheet assets and the assumed guarantees and other sureties, the surplus may be used for increase of the registered capital.
- (4) In case the amounts in the “Reserve Fund” become less than the minimum amount set in Paragraph (2) of this Article, within two years the **Bank** shall restore the minimum amount required for the “Reserve Fund”.
- (5) Following a decision by the **General Meeting**, the **Bank** may form other funds. Such a decision shall specify the sources for raising amounts for such funds and the manner of spending fund amounts.
- (6) The **Bank** shall form loan loss reserves according to criteria determined by the existing normative acts by setting apart amounts from its pre-tax profits.
- (7) The **Bank** shall maintain minimum

РАЗДЕЛ VI~~B~~

ГЛАВЕН ДИРЕКТОР „РИСК”

(нов Раздел по решение на ОСА от 05.07.2011г., отменен по решение на ОСА от 25.08.2014г.)

РАЗДЕЛ VII
ФОНДОВЕ

Фондове
Член 51

- (1) **Банката** задължително образува фонд “Резервен”, както и други фондове, установени с действащите нормативни актове.
- (2) За образуване на фонд “Резервен” **Банката** отделя най-малко една пета (1/5) от печалбата след облагането ѝ с дължимите данъци и преди изплащането на дивиденди, докато средствата във фонда достигнат едно цяло и двадесет и пет стотни процента (1.25%) от сбора на балансовата сума на активите и поетите гаранции и други обезпечения.
- (3) Когато средствата от фонд “Резервен” надхвърлят 1.25% от сбора на балансовата сума на активите и поетите гаранции и други обезпечения, надвишението може да се използва за увеличаване на капитала.
- (4) Когато средствата на фонд “Резервен” спаднат под минималния размер, установен в алинея (2) от този член, **Банката** е длъжна да възстанови средствата по фонда до достигане на минималното равнище в срок от две години.
- (5) По решение на **Общото събрание** **Банката** може да образува и други фондове. С решението за образуване се определят източниците за набиране на фонда и начините за разходването му.
- (6) **Банката** формира провизии за покриване на загуби от обезценка на балансови експозиции по критерии определени от действащите нормативни актове, като за целта заделя средства от печалбата си преди облагането ѝ с данъци.
- (7) **Банката** поддържа минимални

liquidity in compliance with the ratios and terms set by the Bulgarian National Bank.

SECTION VIII BRANCHES

Status *Article 52*

- (1) The **Bank** may establish branches in the manner provided for by the law and these by-laws.
- (2) The branches of the **Bank** shall not be legal entities.
- (3) The branches shall have the right to their own bank code and account. They shall prepare a balance-sheet which shall be included in the general balance-sheet of the **Bank**.

Management of a Branch *Article 53*

- (1) The branch shall be managed by a branch manager.
- (2) The branch manager shall manage the activity of the branch on behalf and on the account of the **Bank** and shall represent the **Bank**, within the limits of the management and representation powers granted to it.

Activity of the Branch *Article 54*

The branches shall carry out their activity in the best interest of the **Bank**, and in compliance with the instructions given to them, the law, these by-laws and the decisions of the **Bank's** bodies.

SECTION IX SPECIAL RULES RELATED TO THE ACTIVITY OF THE BANK. BANK SECRETS. DISCLOSURE OF CONFLICT OF INTEREST

Bank Secrecy *Article 55*

- (1) The **Bank** shall keep secret facts and circumstances concerning the balances and transactions on accounts and deposits of the **Bank's** customers.

ликвидни средства в съотношение и при условия, определени от Централната банка.

РАЗДЕЛ VIII КЛОНОВЕ

Статут *Член 52*

- (1) **Банката** създава свои клонове по реда, установен в действащото законодателство и в този устав.
- (2) Клоновете на **Банката** не са юридически лица.
- (3) Клоновете имат право на самостоятелен банков код и сметка. Те изготвят баланс, който се включва в общия баланс на **Банката**.

Управление на клона *Член 53*

- (1) Клонът се ръководи от управител на клон.
- (2) Управителят на клона ръководи дейността на клона от името и за сметка на **Банката** и я представлява в рамките на предоставените му управленски и представителни пълномощия.

Дейност на клона *Член 54*

Клоновете осъществяват дейността си в интерес на **Банката** като се ръководят от дадените им указания и спазват действащото законодателство, този устав и решенията на органите на **Банката**.

РАЗДЕЛ IX ОСОБЕНИ ПРАВИЛА СВЪРЗАНИ С БАНКОВАТА ДЕЙНОСТ. БАНКОВА ТАЙНА. РАЗКРИВАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ. ДОВЕРИТЕЛНОСТ.

Банкова тайна *Член 55*

- (1) **Банкова** тайна са фактите и обстоятелствата, засягащи наличностите и операциите по сметките и влоговете на клиентите на **Банката**.

(2) The **Bank** may disclose information which is bank secrecy under the foregoing paragraph (1) only to the Central Bank and for the purposes of and pursuant to the conditions set forth in the Credit Institutions Act, or with the consent of the customer or pursuant to a court ruling, or pursuant to a request by competent bodies in the cases explicitly set forth in the Credit Institutions Act or other enforceable law.

(3) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 and by resolution of the GMS dated June 5, 2017)) The **Bank** employees, and the members of the **Supervisory** and the **Management Board**, the members of the **Audit Committee** and the **Internal Audit Unit**, as well as any other persons working for the **Bank**, shall not disclose, and shall not use for their, or for a member's of their families', benefit, any information which is bank secrecy under Paragraph (1) of this Article. This prohibition shall remain valid after same persons have terminated their activities for the **Bank**.

(4) Upon appointment to office, the persons referred to in the foregoing Paragraph (3) shall sign an affidavit for non-disclosure of bank secrecy, as required by the foregoing Paragraph (3), and for non-disclosure of the **Bank's** commercial secrecy and the information regarding the structure, activity and profits of the **Bank**, as well as information regarding decisions of the bodies of the **Bank** and the remunerations paid.

(5) Paragraphs (3) and (4) of this Article shall apply also to persons examining or using bank information or reports under an agreement with the **Bank**.

Loan Restrictions **Article 56**

(1) (amended by resolution of the GM of the shareholders dated June 15, 2018) An unanimous decision of the **Management Board** and approval of the **Supervisory Board** (prior to the transaction) shall be necessary for the **Bank** to form exposures to person/s under article 45, (1) of the Credit Institutions Act.

(2) The provisions of Paragraph (1) of this Article shall not apply in the cases provided for in the Credit Institutions Act.

(2) **Банката** може да дава сведения, представляващи банкова тайна по ал.1 само на Централната банка и за целите и при условията на Закона за кредитните институции, както и със съгласие на клиента или по решение на съда.

(3) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Служителите на **Банката**, членовете на **Управителния и Надзорния съвет**, на **Одитния комитет** и на **Специализираната служба за вътрешен одит**, както и всички други лица, работещи за **Банката**, не могат да разгласяват, както и да ползват за лично или за членовете на семейството им облагодетелствувана информация, представляваща банкова тайна по алинея (1) от този член. Тази забрана важи и след като дейността на съответните лица в **Банката** е преустановена.

(4) При встъпването си в длъжност лицата по предходната алинея подписват декларация за спазване на банковата тайна, както и за опазване на търговската тайна относно структурата, дейността и печалбата на **Банката**, решенията на органите и изплащаните възнаграждения.

(5) Алинея (3) и (4) от този член се отнасят и за лицата, които по договор с **Банката** проверяват или ползват банкова информация и отчети.

Кредитни ограничения **Член 56**

(1) (изм. по решение на ОСА от 15.06.2018г.) **Банката** може само с единодушно решение на **Управителния съвет** и след предварително одобрение на Надзорния съвет, да формира експозиции към лице/а по чл.45, ал.1 от Закона за кредитните институции.

(2) Разпоредбата на алинея (1) от този член не се прилага в предвидените в Закона за кредитните институции случаи.

(3) (amended by resolution of the GM of the shareholders dated June 15, 2018) The **Bank** shall not grant beneficial terms as defined in article 45, (4) of the Credit Institutions Act on exposures to the persons referred to in Paragraph 1 above.

(4) (deleted as per resolution of the GM dated September 16, 2009)

(5) (deleted as per resolution of the GM dated September 16, 2009)

(6) (amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) The total exposure of the **Bank** to a person referred to in para. (1) of this article, which does not qualify as credit institution or investment intermediary, shall not exceed ten per cent (10%) of the capital base of the **Bank**. The total amount of all exposures of the **Bank** to persons referred to in the previous sentence shall not exceed twenty per cent (20%) of the capital base of the **Bank**.

(7) Loans to commercial companies with the participation of **Bank** staff shall be extended pursuant to the general legal procedures, provided however, that Paragraph (3) of this Article shall be complied with. In cases these loans fall under the hypothesis of par. 1 of this Article, the provisions of par. 1 shall be applied, unless the Credit Institutions Act provides otherwise

Disclosing Conflicts of Interest and Ensuring Fiduciary Character

Article 57

(1) Each administrator of the **Bank** shall disclose in writing before the **Management Board** any material commercial, financial or other business interest (within the meaning of art.51 of the Credit Institutions Act) that he or members of his family have with regard to a commercial transaction concluded with the **Bank**.

(2) Each administrator shall disclose, upon taking office, in writing before the **Management Board** the names and addresses of parties economically related to him or to members of his family and the business interest they might have with the bank as of the date of the disclosure. Upon a change in the disclosed circumstances the administrator shall file a new declaration within 7 days such a change takes effect.

(3) (изм. по решение на ОСА от 15.06.2018г.) По експозициите към лицата по ал.1 **Банката** не може да предоставя облагодетелстващи условия по смисъла на чл.45, ал.4 от Закона за кредитните институции.

(4) (заличена по решение на ОСА от 16.09.2009г.)

(5) (заличена по решение на ОСА от 16.09.2009г.)

(6) (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) Общата експозиция на **Банката** към лице по ал.1, което не е кредитна институция или инвестиционен посредник, не може да надвишава десет на сто (10%) от собствения капитал на **Банката**. Общият размер на всички формирани експозиции на **Банката** към лицата по изречение първо не може да надхвърля двадесет на сто (20%) от собствения капитал на **Банката**.

(7) Кредитите на търговски дружества, в които участват служители на **Банката**, се предоставят по общия ред при спазване на алинея (3) от този член. В случаите, когато тези кредити попадат в хипотезите на алинея (1) от този член, то за предоставянето им се прилагат съответно условията по алинея (1) от този член, освен ако Закона за кредитните институции не предвижда друго.

Разкриване на конфликт на интереси. Доверителност

Член 57

(1) Всеки администратор в **Банката** е длъжен да разкрие писмено пред **Управителния съвет** търговския, финансовия или друг делови интерес (по смисъла на чл.51 от Закона за кредитните институции), който той или членовете на семейството му имат от сключването на търговска сделка с **Банката**.

(2) Всеки администратор е длъжен при встъпване в длъжност да декларира писмено пред **Управителния съвет** имената и адресите на икономически свързаните с него или с членове на семейството му лица и за деловите интереси, които те имат с банката към момента на подаването на декларацията. При промяна на декларираните обстоятелства администраторът подава нова декларация в 7-

(3) Administrator who has a business interest (within the meaning of art. 51 of the Credit Institutions Act) with regard to a certain commercial transaction concluded with the **Bank**, shall in timely manner fully disclose it in writing before the **Management Board** and shall not take part in any negotiations, discussions or resolutions regarding the transaction, and shall not influence in any way the other members of the Board.

(4) Administrators and the other employees of the **Bank** shall avoid direct or indirect conflicts between their personal interest and the interest of the **Bank** or its clients and when performing their duties, shall put the interest of the **Bank** and its clients above their personal interest.

(5) The **Bank** shall maintain such an organization so as to ensure that its administrators and the other employees of the **Bank** shall not put themselves in a position where their obligations towards a client of the **Bank** shall be in conflict with their obligations towards another client of the **Bank** or their personal interest shall be in conflict with their obligations towards a client of the **Bank**.

(6) The **Bank** shall maintain Internal Rules on Disclosing Conflicts of Interest and Ensuring Fiduciary Character.

SECTION X ANNUAL CLOSING AND DISTRIBUTION OF PROFIT AND LOSSES

Documents Related to the Annual Closing Article 58

(1) The fiscal year and the year of operations of the **Bank** shall coincide with the calendar year.

(2) Before March 31 of each year, the **Management Board** shall prepare the annual financial statements for the past calendar year and annual report on the activities and management of the **Bank**, prepared in accordance with the requirements of the existing legislation.

Audit of the Annual Financial Statements

*Илиан Георгиев/ Илиан Георгиев
Vassil Simov – Loreta Grigороva*

Главен изпълнителен директор/Chief Executive Officer

дневен срок от настъпване на промяната.

(3) Администратор, който има делови интереси (по смисъла на чл.51 от Закона за кредитните институции) от сключването на дадена сделка с **Банката**, своевременно и пълно ги разкрива писмено пред **Управителния съвет** и не участва нито в преговорите, нито в обсъждането и вземането на решения за сключването на сделка в тези случаи, както и не оказва влияние върху останалите членове на **Съветите** при вземането на решения в тези случаи.

(4) Администраторите и другите служители на **Банката** избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на **Банката** или на нейни клиенти и при изпълнение на задълженията си поставят интересите на **Банката** и на нейните клиенти над своите собствени интереси.

(5) **Банката** създава организация на дейността си, която не позволява на администраторите и другите служители на **Банката** да се поставят в положение, при което техните задължения към клиент на **Банката** влизат в конфликт със задълженията им към друг клиент на **Банката** или техни собствени интереси влизат в конфликт със задълженията им към клиент на **Банката**.

(6) **Банката** приема правила, с които урежда реда за разкриване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност.

РАЗДЕЛ X ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБИТЕ

Документи на годишното приключване Член 58

(1) Оперативната и финансовата година на **Банката** съвпада с календарната година.

(2) До 31 март всяка година **Управителният съвет** съставя за изтеклата календарна година годишния финансов отчет, годишния доклад за дейността и отчет за управлението на **Банката**, съгласно изискванията на действащото законодателство.

Проверка на годишното приключване

Васил Симов/Лорета Григорова /

Изн.директор/ Executive Director

Article 59

(1) (amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The annual financial statements of the **Bank**, as well as the supervisory reports as determined by the Central Bank, are subject to independent financial audit and shall be examined and certified by a specialized audit company which is a registered auditor as per the Independent Financial Audit Act and shall be appointed by the **General Meeting** upon recommendation of the **Audit Committee**. The **Bank** shall coordinate in advance its choice of an auditor with the Central Bank.

(2) Persons having material interest, other than the interest of a depositor, in the **Bank**, or employees and representatives of the **Bank**, shall not be appointed for auditors nor shall participate in the audit of the **Bank**.

(3) In the event the **General Meeting** has not appointed auditors in a timely fashion, they shall be appointed by the court, based on request of the **Management Board** or the **Supervisory Board** or any shareholder or shareholders of the **Bank**.

(4) The appointed auditors shall carry out the audit and shall provide the required by law reports, conclusions, opinions, etc. as to whether the **Bank's** property and financial position, and its financial results have been truly presented, as well as on other issues pursuant to the provisions of the applicable laws.

(5) (amended by resolution of the GMS dated June 5, 2017) A copy of the audit report shall be presented to the **Management Board** and the **Internal Audit Unit** of the **Bank**. The results of the audit shall also be reported by the auditors in a separate report for supervisory purposes, prepared in compliance with the requirements of the Central Bank. This report is presented to the Central Bank also.

(6) (new, created as per resolution of the GM dated September 16, 2009) The specialized audit company reports to the **Audit Committee** on the main issues related to the performance of the audit while paying attention to the internal control systems of the **Bank** in relation with the financial accounting.

(7) (former (6), amended by resolution of the GM dated September 16, 2009 and by resolution of the GMS dated June 5, 2017) The

Член 59

(1) (изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Годишният финансов отчет на **Банката**, както и надзорните отчети, определени от Централната банка, се проверяват и заверяват от специализирано одиторско предприятие, което е регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит и се избира от **Общото събрание** въз основа на препоръка на **Одитния комитет**. **Банката** съгласува предварително с Централната банка избора на одитор.

(2) Не могат да бъдат избирани за одитори или да участват в одита на **Банката** лица, които имат материални интереси в **Банката**, различни от тези на вложители, или са служители или представители на **Банката**.

(3) Когато **Общото събрание** не е назначило одитори в определения срок, те се назначават от съда по молба на **Управителния съвет** или на **Надзорния съвет** или на който и да е акционер на **Банката**.

(4) Избраните одитори извършват проверката и представят предвидените в закона доклади, заключения, мнения и др. относно достоверното представяне на имущественото и финансово състояние на **Банката** и получения финансов резултат, както и относно други обстоятелства, определени в приложимите закони.

(5) (изм. по решение на ОСА от 05.06.2017г.) Екземпляр от одиторския доклад се предава на **Управителния съвет** и **Специализираната служба за вътрешен одит** на **Банката**. Резултатите от извършената проверка одиторите отразяват и в отделен доклад за надзорни цели, изготвен според изискванията на Централната банка, като този доклад се предава на Централната банка.

(6) (нова по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Специализираното одиторско предприятие докладва на **Одитния комитет** по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита, като обръща внимание на системите за вътрешен контрол на **Банката** във връзка с процеса на финансово отчитане.

(7) (предишна ал.6, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г. и по решение на ОСА от 05.06.2017г.) След постъпване на доклада на

Management Board shall present to the **Supervisory Board** the annual financial statements, the auditors' report on the financial statements and the annual management report of the **Bank**, as well as a proposal for distribution of profits. Before accepting formally these documents, the **Supervisory Board** shall hear or take the written opinion of the **Internal Audit Unit** and the **Audit Committee**.

(8) (former (7)) After the audit and approval of the documents referred to in the foregoing paragraph (6), the **Supervisory Board** shall convene the **General Meeting** and submit the documents to the **General Meeting** for approval.

(9) (former(8), amended by resolution of the GM dated September 16, 2009) The annual financial statements and the annual management report approved by the **General Meeting** shall be published within the terms provided by law in the Commercial Register, or otherwise as required by the current legislation.

Disclosure Of Regulated Information
(amended by resolution of the GM dated
September 16, 2009)

Article 60

(1) The **Bank** shall disclose to the public its annual and interim quarter financial statements with the content and within the terms set forth in the POSA. The **Bank** shall disclose the regulated information simultaneously to the FSC and the public in form, with the content and under the terms and conditions set forth in the POSA and the applicable regulations. The **Bank** shall also disclose to the FSC and the public any other information required by the applicable legislation.

(2) (deleted as per resolution of the GM dated September 16, 2009)

(3) (deleted as per resolution of the GM dated September 16, 2009)

Distribution of Profits and Losses
Article 61

(1) The balance-sheet profit shall be distributed based on a decision of the **General Meeting** and in compliance with these by-laws and the law.

одиторите, **Управителният съвет** представя на **Надзорния съвет** годишния финансов отчет, одиторския доклад от проверката му и отчета за дейността на **Банката**, както и предложение за разпределение на печалбата. Преди да се произнесе по тези документи **Надзорния съвет** задължително изслушва или взема писменото становище на **Специализираната служба за вътрешен одит** и на **Одитния комитет**.

(8) (предишна ал.7) След проверката и одобряването на документите по предходната алинея **Надзорният съвет** приема решение за свикване на редовно **Общо събрание** и ги внася за приемане от **Общото събрание**.

(9) (предишна ал.8, изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.) Приетите от **Общото събрание** годишен финансов отчет и годишен доклад за дейността се публикуват в законоустановените срокове чрез обявяването им в Търговския регистър или по друг начин съгласно изискванията на действащото законодателство.

Задължение за разкриване на регулирана информация
(изм. по решение на ОСА от 16.09.2009г.)
Член 60

(1) **Банката** разкрива публично годишни и тримесечни финансови отчети за дейността си със съдържанието и в сроковете по ЗППЦК. **Банката** разкрива регулираната информация едновременно на КФН и на обществеността във форма, със съдържание, както и при условия, начини и ред, предвидени в ЗППЦК и актовете по прилагането му. **Банката** предоставя на КФН и обществеността и друга информация, съгласно изискванията на действащото законодателство.

(2) (заличена по решение на ОСА от 16.09.2009г.)

(3) (заличена по решение на ОСА от 16.09.2009г.)

Разпределяне на печалби и загуби
Член 61

(1) Балансовата печалба се разпределя по решение на **Общото събрание** в съответствие с този Устав и действащото законодателство.

(2) Based on resolution of the **General Meeting** the **Bank** shall contribute amounts from the profit to the “Reserve Fund” and other funds. The **Bank** shall also form specific provisions for loan impairment as required by the law.

Dividends
Article 62

(1) The amount of dividends, if any, shall be set by decision of the **General Meeting**.

(2) The **Bank** shall pay out dividends or distribute capital only after the funds necessary for the Reserve Fund are set aside and after meeting all other requirements provided by the legislation.

(3) The **Bank** is obliged to procure the payment of the voted dividends within three (3) months of the date of the **General Meeting**. Payment of dividends shall be made through wire transfer with the assistance of the Central Depository. The expenses for payment of dividend shall be borne by the **Bank**.

(4) Dividends that have not been demanded within 5 years as of the date the payment has been due and payable shall remain in favor of the **Bank** and shall be attributed to the Reserve Fund.

SECTION XI
REORGANIZATION, DISSOLUTION AND
LIQUIDATION

Reorganization
Article 63

(1) The **Bank** may be reorganized according to the procedure of Chapter 16 of the Commercial Act and in compliance with the requirements of the POSA and the ordinances for its implementation.

(2) The resolution for reorganization of the **Bank** shall be taken by the **General Meeting** with majority of three-fourths (¾) of the represented Shares.

(3) The resolution for reorganization of the

(2) По решение на **Общото събрание** от печалбата се правят отчисления на средства за фонд “Резервен” и за други фондове. За покриване на риска от загуби **Банката** формира и специфични резерви (провизии) в съответствие с действащото законодателство.

Дивиденди
Член 62

(1) Размерът на дивидентите се определя с решение на **Общото събрание**.

(2) **Банката** може да изплаща дивиденди от печалбата или да извършва разпределение на капитал само след като са заделени необходимите средства за фонд „Резервен” и след спазване на всички други изисквания, предвидени в закон или подзаконовите нормативни актове.

(3) **Банката** е длъжна да осигури изплащането на гласувания дивидент в 3-месечен срок от провеждането на **Общото събрание**. Изплащането на дивидента се извършва по банков път със съдействието на Централния депозитар. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на **Банката**.

(4) Непотърсените в петгодишен срок дивиденди, считано от деня, в който вземането е станало изискуемо, остават в полза на **Банката** и се отнасят във фонд “Резервен”

РАЗДЕЛ XI
ПРЕОБРАЗУВАНЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ И
ЛИКВИДАЦИЯ

Преобразуване
Член 63

(1) **Банката** може да се преобразува (чрез сливане, вливане, разделяне, отделяне и други форми на преобразуване) по реда на глава шестнадесета от Търговския закон и при спазване изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

(2) Решението за преобразуване се приема от **Общото събрание** с мнозинство от 3/4 от представените акции.

(3) Преобразуването на **Дружеството** се

Bank shall be accomplished with prior approval of the Central Bank and the FSC.

Dissolution
Article 64

- (1) The **Bank** shall be dissolved:
1. upon resolution of the **General Meeting**;
 2. in case it is declared in bankruptcy;
 3. by court order in the cases provided for by law;
 4. upon withdrawal of the license and in other cases provided for by the Credit Institutions Act.

Liquidation
Article 65

After dissolution under par. 1, 3 and 4 of Art. 64, the **Bank** shall be liquidated in the manner provided for by law.

SECTION XII
CONCLUDING PROVISIONS

Applicable Law
Article 66

- (1) For all cases not provided for by these by-laws the laws of the Republic of Bulgaria shall apply.
- (2) In case of discrepancy between the by-laws and the current legislation, the latter shall be applied and the by-laws shall not be amended unless explicitly required by law.

Governing Language
Article 67

In case of any discrepancy between the original texts of these by-laws written in Bulgarian and in English, the Bulgarian original text shall govern.

§1. These by-laws are approved by the **General Meeting** of the Shareholders of the Bulgarian-American Credit Bank held on January 16, 2006

извършва с предварителното разрешение на Централната банка и КФН.

Прекратяване
Член 64

- (1) **Банката** се прекратява:
1. по решение на **Общото събрание**;
 2. при обявяването ѝ в несъстоятелност;
 3. с решение на съда в предвидените от закона случаи;
 4. при отнемане на лиценза и в други случаи, предвидени в Закона за кредитните институции.

Ликвидация
Член 65

След прекратяване на **Банката** в случаите по т.1,3 и 4 на член 64 се извършва ликвидация по реда, установен в действащото законодателство.

РАЗДЕЛ XII
ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Приложимо право
Член 66

- (1) За всички случаи, които не са уредени в този устав, се прилага действащото законодателство в Република България.
- (2) В случай на несъответствие между разпоредби на Устава и на нормативен акт, прилага се последният, без да е необходимо изменение в Устава, освен ако това изрично не се предвижда от нормативния акт.

Приоритетен език
Член 67

В случай на противоречие между оригиналните текстове на този устав, написани на български и на английски език, приоритет има българският текст.

§1. Този Устав е приет на **Общото събрание** на акционерите на българо-американска кредитна банка” АД, проведено на 16.01.2006

in the city of Sofia and revokes in full the **Bank's** by-laws approved on December 22, 1995 and all amendments to it. These By-laws were amended by resolution of the General Meeting held on April 18, 2007, resolution of the General Meeting held on April 22, 2008, resolution of the General Meeting held on April 29, 2009, resolution of the General Meeting held on September 16, 2009, resolution of the General Meeting held on July 5, 2011, on October 20, 2011 after the finalization of the capital increase pursuant to the resolution of the General Meeting dated July 5, 2011, by resolution of the General Meeting dated March 7, 2012, by resolution of the General Meeting dated August 25, 2014, by resolution of the General Meeting dated June 5, 2017, by resolution of the General Meeting dated June 15, 2018 ~~and~~ by resolution of the General Meeting dated 18 May 2021 and by resolution of the General Meeting dated ... 2024.

§2. All resolutions which according to the current internal procedures of the **Bank** have been taken unanimously by the Board of Directors after the registration of these **By-laws** in the Commercial register shall be taken by the **Management Board** with simple majority (except for the cases when the law requires a unanimous vote) and shall be approved by the **Supervisory Board**.

г. в гр. София и отменя изцяло разпоредбите на Устава на Банката приет на 22.12.1995г.с всички изменения и допълнения към него. Този Устав е изменен по решения на Общото събрание, проведени на 18.04.2007г., на 22.04.2008г. на 29.04.2009г., на 16.09.2009г., на 05.07.2011г., на 20.10.2011г. след приключване на увеличението на капитала въз основа на приетото на 05.07.2011г. решение на Общото събрание, по решение на Общото събрание, проведено на 07.03.2012г., по решение на Общото събрание, проведено на 25.08.2014г., по решение на Общото събрание, проведено на 05.06.2017г., по решение на Общото събрание, проведено на 15.06.2018г. ~~и~~ по решение на Общото събрание, проведено на 18.05.2021 и по решение на Общото събрание, проведено на ... 2024 г.

§2. Всички решения, които съгласно действащите вътрешни правила на **Банката** се приемат с единодушие на членове на Съвета на директорите, след вписването на този **Устав** в търговския регистър ще се вземат по решение на **Управителния съвет** с обикновено мнозинство (с изключение на случаите, в които закона изисква единодушие) и се одобряват от **Надзорния съвет**.