

**Материали и Предложение на Надзорния съвет на БАКБ за решение по т. 4 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите на Българо-американска кредитна банка АД, свикано за 08 май 2014 година**

**Materials and Draft-resolution on Agenda item 4 proposed by BACB Supervisory Board to be taken at the Annual General Meeting of the shareholders of the Bulgarian-American Credit Bank, convened for May 8<sup>th</sup> 2014**

**4. Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г.;**

*Предложение за решение: ОСА приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г.*

**4. Investor Relations Officer's Report for 2013.**

*Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders acknowledges the Investor Relations Officer's Report for 2013.*

Приложени материали/ Enclosed materials:

Отчет на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г. на български и на английски език /  
2013 Investor Relations Officer Report in Bulgarian and in English

**О Т Ч Е Т**  
**на Директора за връзки с инвеститорите**  
**на „Българо-американска кредитна банка“ АД**  
**пред**  
**редовното годишно Общо събрание на акционерите на Банката за 2013 година**

21 март 2014 година

„Българо-американска кредитна банка“ АД (БАКБ или Банката) е публично дружество от 23 март 2006 година, когато Комисията за финансов надзор потвърди проспекта за вторично публично предлагане на акции на Банката в България.

Банката въведе длъжността „Директор за връзки с инвеститорите“ (ДВИ) непосредствено след успешното приключване на вторичното публично предлагане. Считано от 01.04.2012 г. г-н Петър Николов е назначен на длъжността Директор за връзки с инвеститорите и е изпълнявал тези функции през цялата 2013г. Г-н Николов прилага установените практики и процеси на БАКБ в областта на връзките с инвеститорите.

Основната роля на ДВИ е да осъществява ефективна двустранна комуникация със съществуващи и потенциални инвеститори и с финансови анализатори. За целта ДВИ:

- Координира комуникацията на Банката с акционери, съществуващи и потенциални инвеститори и с финансови анализатори;
- Управлява процеса по разкриване на информация пред заинтересуваните лица и регулаторните органи, включително Комисията за финансов надзор (КФН), Българска фондова борса – София (БФБ) и Централен депозитар АД;
- Осъществява програмата на Банката за връзки с инвеститорите;
- Изпълнява всички останали задачи, предвидени за тази длъжност в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и съответните наредби, издадени във връзка с неговото прилагане и Устава на Банката.

Следващото изложение обобщава основните аспекти на дейността в областта на връзките с инвеститорите през 2013 г.:

1. Поддържане на ефективна връзка между ръководството на Банката и нейните акционери и другите лица, проявили интерес да инвестират в ценни книжа, издадени от БАКБ.

Във връзка с това направление, през отчетната 2013 година своевременно и в законоустановените срокове се предоставяше информация относно хода на дейността на Банката, текущото ѝ финансово и икономическо състояние и други обстоятелства, които са от съществено значение за настоящите и бъдещи инвеститори в ценните книжа, издадени от БАКБ.

В раздел „За инвеститори“ на корпоративния уеб сайт на Банката своевременно се публикува и се поддържа актуална информация в множество насоки, свързани с дейността, от които по-основните са:

1. Новини във връзка с разкриване на информация;
2. Отчети и финансова информация;
3. Общи събрания на акционерите;
4. Корпоративно управление;
5. Информация за контакти;

Банката публикува консолидираните си годишни и тримесечни финансови отчети, придружени с Писмо до акционерите на български и на английски език. Обичайно това става

около края на месеца, следващ отчетното тримесечие в рамките на законоустановения краен срок (до 30 дни след изтичане на съответния тримесечен период).

Ръководството на Банката и Директорът за връзки с инвеститорите са на разположение на акционерите и всички други потенциални инвеститори в БАКБ. През периода бяха проведени и разговори и срещи с финансови анализатори, отразяващи дейността на Банката.

2. Разкриване на информация пред обществеността, Комисията за финансов надзор, “Българска Фондова Борса – София” АД, “Централен депозитар” АД и други лица/органи.

БАКБ разкрива регулираната информация пред обществеността и регулаторните органи чрез информационната система X3News.com, оперирана от информационна агенция „Сервиз финансови пазари” ЕООД, дъщерна на БФБ – София АД. В допълнение, Банката използва „e-Register“ – система за разкриване на информация пред КФН.

В срок са представени на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към КФН всички финансови отчети /тримесечни и годишни/, уведомления за разкриване на вътрешна информация, която е чувствителна за цената на ценните книжа на Банката, както и на всички други изискуеми уведомления, свързани с дейността на Банката, като те се изготвят със съдържание, отговарящо на изискванията на приложимото законодателство. Информацията, разкривана на Комисията за финансов надзор, е изпращана в същите срокове и обем и на обществеността и на БФБ, а в случаите, предвидени в закона – и на други органи/лица.

3. Общо събрание на акционерите.

Редовното Общо събрание на акционерите за 2013 г. се проведе на 23 април 2013 г.

Освен проведеното редовно ОСА, през 2013 г. бяха свикани и се проведеха и две извънредни Общи събрания на акционерите.

Първото извънредно ОСА се проведе на 18 юли 2013 г. На него беше прието решение по чл. 114 от ЗППЗК за одобрение на сделка със заинтересовано лице – „Имоти Директ“ АДДСЦ, дъщерно дружество на БАКБ АД, за придобиване на правото на собственост на всички имоти от Имоти Директ АДДСЦ, във връзка с процедурата по доброволна ликвидация на Имоти Директ АДДСЦ, стартираше през 2013 година.

Второто извънредно Общо събрание на акционерите на БАКБ АД за 2013 година се проведе на 30 септември 2013 година. ОСА прие решение за избор на регистриран одитор за проверка и заверка на Годишните финансови отчети на Банката и на Групата, а именно – „Делойт Оудит“ ООД.

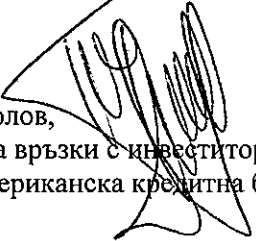
Банката е създала необходимата организация за обявяване на поканата за свикване на Общо събрание на акционерите в Търговския регистър и за подготвяне и публикуване в законоустановените срокове на материалите за Общото събрание до всички акционери.

Банката е създала процедури за представяване на акционер в Общото събрание чрез пълномощно включително ред и условия за упълномощаване за гласуване по електронен път.

Банката е създала и необходимата система за водене на подробен протокол за дневния ред, за направените предложения, за дискусиите, за проведените гласувания и за приетите решения на заседанията на Общото събрание на акционерите, на Надзорния съвет и на Управителния съвет. Протоколите от общите събрания на акционерите се публикуват в законоустановените срокове.

Всички документи за общите събрания на акционерите се изготвят и публикуват на български и английски езици и са налични на корпоративния уеб сайт на Банката.

От 2009 година насам и към настоящия момент Банката спазва Националният кодекс за корпоративно управление (Кодекс), възприет от БФБ-София. В съответствие с това, Банката попълва и представя на БФБ-София АД Картата за оценка на корпоративното управление, приложена към годишния доклад на ръководството за дейността на БАКБ през 2013 г.

  
Петър Николов,  
Директор за връзки с инвеститорите  
Българо-американска кредитна банка АД

**REPORT**  
**of the Investor Relations Officer**  
**of the Bulgarian-American Credit Bank AD**  
**to the regular Annual General Meeting of the Shareholders for 2013**

March 21<sup>st</sup> 2014

The Bulgarian-American Credit Bank AD (BACB or the Bank) is a public company since March 23<sup>rd</sup>, 2006 when the Bulgarian Financial Supervision Commission (FSC) approved the Bank's prospectus for a secondary public offering of its shares in Bulgaria.

The Bank introduced the Investor Relations Officer's (IRO) position in its organizational structure immediately after the successful closing of the secondary public offering. As of April 1<sup>st</sup> 2012 BACB Mr. Peter Nikolov took the office of IRO and has performed these functions during 2013. Mr. Nikolov applies the established practices and processes in the investor relations area.

The main function of the IRO is to ensure efficient two-ways communication with existing and potential shareholders and financial analysts. To that end, the IRO:

- Co-ordinates the Bank's communication with existing and potential shareholders, investors and financial analysts;
- Manages the Bank's process of reporting and disclosure of information to various stakeholders and regulators including the FSC, the Bulgarian Stock Exchange – Sofia (BSE) and the Central Depository;
- Implements BACB's investor relations program;
- Implements all legal and other requirements stipulated in the Public Offering of Securities Act (POSA) and its accompanying regulations, as well as the By-laws of the Bank.

The discussion following below summarizes some of the main aspects of the investor relations activities in 2013:

1. Efficient communication between Management and existing and potential investors in securities, issued by BACB.

During 2013 the Bank provided on timely basis and within the required deadlines the information on the activities of the Bank, its financial condition and other circumstances that may be deemed material and significant by existing and potential investors in securities, issued by BACB.

In the specialized investor relations section of its corporate web site called "For Investors" BACB publishes in a timely manner and maintains updated information in a number of areas of interest to investors, with the most important being:

1. News and Important information disclosure
2. Reports and financial data
3. General meeting of the shareholders
4. Corporate governance
5. Contact information

The Bank publishes its annual and its quarterly financial statements, accompanied by a Shareholders Letter, both in Bulgarian and in English. Typically the Bank's financial statements are released by the end of the month, following the end of the respective quarter, within the deadline, provided in the Bulgarian legislation (30 days after the end of the respective quarter).

BACB's management and the IRO are available to the shareholders and all other potential investors. During 2013 they attended a number of investor meetings. A number of meetings and calls with financial analysts, covering the Bank were also held during the reporting period.

2. Disclosure of information to the FSC, BSE, the Central Depository and other interested parties and authorities

The Bank publishes regulated information to the regulators and the public through X3News.com, an information system operated by Service Financial Markets EOOD, a wholly owned subsidiary of BSE. In additions the Bank uses “e-Register”, a system for disclosure of information to FSC.

On timely basis the Bank presents to the FSC the quarterly and the annual reports of the Bank, notices of inside price sensitive information, as well as any other disclosures and information related to the activity of the Bank as required by the legislation. The very same information is being provided to the public, the BSE and all other parties and authorities stipulated in the respective laws and regulations.

3. General Meeting of the Shareholders.

The Annual General Meeting of the Shareholders for 2013 took place on April 23<sup>rd</sup> 2013

Besides the Annual GMS, two extraordinary General Meetings of the Shareholders were convened and took place in 2013.

The first extraordinary General Meeting of the Shareholders took place on July 18, 2014. The CMS adopted a resolution under art. 114 of the POSA with “an interested party” – Imoti Direct REIT, a subsidiary of BACB, for the acquisition of the ownership titles for all of the real estate properties owned by Imoti Direct REIT, in connection to the procedure for liquidation of the REIT that started in 2013.

The other Extraordinary General Meeting of the Shareholders took place on September 30 2013. The GMS adopted a resolution for appointment of the independent auditor of BACB for 2013, namely “Deloitte Audit” OOD.

The Bank has an adequate system in place for announcing the agenda for the General Meetings of its Shareholders in the Commercial Registry and a system for preparing, publishing and distributing in a timely manner the materials for the General Meetings to all shareholders.

The Bank has established proxy voting procedures including the option for electronic proxies. The Bank also has in place a system for maintaining detailed minutes of the agenda items, proposals made, discussions held, voting results and decisions adopted by the General Meeting of the Shareholders, the Supervisory Board and the Management Board. The minutes of the General Meeting of the Shareholders are published in a timely manner compliant with the statutory requirements.

The documents published with regard to General Meetings of Shareholders are being prepared in both Bulgarian and English and are available on the internet site of the Bank.

As of 2009 the Bank declared and is in adherence to the Bulgarian National Code for Corporate Governance, created by a Task Force sponsored by the BSE. In conformity with this the Bank completes and presents to BSE the Scorecard for Evaluation of Corporate Governance which is attached to the Bank’s Annual Management Report on the Activities of BACB for 2013.

Peter Nikolov  
Investor Relations Officer  
Bulgarian-American Credit Bank AD

