

ПРОТОКОЛ

от

редовното Общо събрание на акционерите на
"БЪЛГАРО – АМЕРИКАНСКА
КРЕДИТНА БАНКА" АД

Днес, 08.05.2014 г., в град София, на адреса на управление на БАКБ АД: ул. „Славянска“ № 2, се проведе редовното Общо събрание на акционерите на "БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД" ("БАКБ"), свикано с покана на Надзорния съвет, обявена в Търговския регистър на 03.04.2014 г.

Регистрирането на акционерите и техните представители за участие в Общото събрание започна в 14:00 часа и приключи в 15:05 часа.

Общото събрание бе открито в 15:10 часа от г-н Васил Симов, Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор на БАКБ АД.

На събранието присъстваха, лично или чрез представител, акционери, които притежават и/или съответно са упълномощени да гласуват с общо 23 813 348 /двадесет и три милиона осемстотин и тринадесет хиляди триста четиридесет и осем/ броя безналични поименни акции с право на глас от капитала на "БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ, съгласно Списъка на акционерите на БАКБ АД с отбелязване на акционерите, присъствали на редовното ОСА на 08.05.2014 г.

Г-н Симов даде думата на Председателя на комисията на БАКБ по регистрация на акционерите и проверка на кворума – г-жа Силвия Кирилова, Главен юрист на БАКБ, да докладва резултатите от регистрацията на акционерите и техните пълномощници за участие в Общото събрание и от проверката на кворума, извършени от Комисията по регистрация на акционерите и проверка на кворума в състав:

1. Силвия Кирилова, Главен юрист на БАКБ, Председател;
2. Петър Николов, Директор за връзки с инвеститорите на БАКБ, член;

MINUTES

of the

Annual General Meeting of the Shareholders of
BULGARIAN-AMERICAN
CREDIT BANK AD

On this May 8th 2014 in Sofia, at the headquarters of BACB, on 2 Slavyanska Str. the Annual General Meeting of the Shareholders of BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD (BACB) was held, convened by the Supervisory Board with a notice published in the Commercial Register on April 3rd 2014

The registration of the shareholders and their representatives for participation at the General Meeting started at 2:00 p.m. and ended at 3:05 p.m.

The general meeting was opened at 3:10 p.m. by Mr. Vassil Simov, Chairman of the Management Board and Executive Director of BACB

Shareholders holding or being authorized to vote with 23,813,348 /Twenty Three Million Eight Hundred and Thirteen Thousand Three Hundred and Forty Eight/ book entry shares with voting rights of the capital of the BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD representing 96,73% of the capital of BACB were present at the meeting in person or duly represented by attorneys as per the List of shareholders BACB with information on the shareholders who were present at the Annual General meeting on May 8th 2014

Mr. Simov passed the floor to the Chairman of the Committee for registration of the Shareholders and the quorum verification – Mrs. Silvia Kirilova, Head of Legal Department of BACB, to report the results of the registration of the shareholders and their attorneys for participation at the General Meeting and of the quorum check performed by the Committee for Shareholders' Registration and verification of the quorum with members:

1. Silvia Kirilova, Head of Legal Department of BACB, Chairperson;
2. Peter Nikolov, Relations Officer, BACB, member;



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

- Регистрирани за участие в Общото събрание са общо 5 /пет/ акционери, от които 2 /двама/ се представляват от пълномощници, съгласно писмени пълномощни, нотариално заверени с минималното съдържание, определено в закона и съгласно образеца на писмено пълномощно, предоставен заедно с материалите за Общото събрание;
- Представени са 2 (два) броя пълномощни за участие в Общото събрание, които отговарят на изискванията на ЗППЦК. До откриване на събранието не са постъпили писмени уведомления за оттегляне на представените пълномощни или уведомления за оттегляне на пълномощни от присъстващи на събранието акционери;
- В обявения час за начало на събранието са представени **23 813 348** /двадесет и три милиона осемстотин и тринадесет хиляди триста четиридесет и осем/ броя безналични поименни акции с право на глас от капитала на **“БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА” АД**, представляващи **96,73%** от общо 24 691 313 /двадесет и четири милиона шестстотин деветдесет и една хиляди триста и тринадесет/ броя безналични акции с право на глас, съгласно Списъка на акционерите на БАКБ, получен от Централен депозитар и валиден към 24.04.2014 г. (съгласно изискването на чл.115б, ал.1 от ЗППЦК и чл.23, ал.2 от Устава на Банката);
- Налице е необходимият кворум съгласно закона и Устава на БАКБ и Общото събрание на акционерите може да бъде законно проведено.

След това, г-жа Силвия Кирилова направи и следните обявления:

На събранието присъстват следните членове на Надзорния съвет, Управителния съвет и служителите на БАКБ:

- г-н Евгений Иванов – член на Надзорния съвет;
- г-н Кирил Манов – член на Надзорния съвет;
- г-н Васил Симов - Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор;
- г-жа Тая Керемидчиева – член на Управителния съвет и Изпълнителен директор;
- г-н Илиан Георгиев – член на Управителния съвет и Изпълнителен директор;
- г-жа Силвия Кирилова – член на Управителния съвет и Главен юрист;

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

- 5 /five/ shareholders are registered of whom 2 /two/ represented by attorneys with written power of attorney, certified by notary public and having the minimum content required by the applicable law and in accordance with the sample power of attorney, attached to the materials of the General meeting;
- 2 /two/ power-ofattorneys for participation at the General Meeting were submitted. The Powers of Attorney are in compliance with the requirements of the Public Offer of Securities Act (POSA). No written notifications for withdrawal of the submitted Power of Attorneys or notifications for withdrawal of Power of Attorneys from shareholders present at the General Meeting were made until opening of the meeting;
- At the beginning of the Meeting **23,813,348 /Twenty Three Million Eight Hundred and Thirteen Thousand Three Hundred and Forty Eight/** book entry shares with voting rights of the capital of the **Bulgarian-American Credit Bank** were represented at the meeting representing **96,73%** of a total of 24,691,313 /Twenty Four Million Six Hundred and Ninety One Thousand Three Hundred and Thirteen/ book entry voting shares as disclosed in the List of the Bank's shareholders provided by the Central Depository and valid as of April 24th, 2014 (as required by article 115b, (1) of the Bulgarian POSA and article 23,(2) of the Bank's By-laws);
- The quorum required by law and by the By-laws has been met and the General Meeting of the shareholders may be legally held and may take valid resolutions.

Ms. Silvia Kirilova made the following announcements:

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

- Mr. Evgenii Ivanov – member of the Supervisory Board;
- Mr. Kiril Manov – member of the Supervisory Board;
- Mr. Vassil Simov – Chairman of the Management Board and Executive Director;
- Ms. Tanya Keremidchieva – member of the Management Board and Executive Director;
- Mr. Ilian Georgiev – member of the Management



г-жа Даниела Стефанова – директор дирекция „Финанси“;
г-н Светлозар Каранешев – ръководител на Специализираната служба за вътрешен контрол (одит);
г-н Петър Николов – юрист и Директор за връзки с инвеститорите;

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

Г-жа Силвия Кирилова и г-жа Виктория Вълчанова, присъстват също така в качеството си на акционери в БАКБ.

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

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

1. За Председател на Общото събрание на акционерите да бъде избрана г-жа Силвия Кирилова;
2. За Секретар на събранието да бъде избран г-н Петър Николов;
3. За Преброители на гласовете да бъдат избрани г-жа Виктория Вълчанова и г-н Светлозар Каранешев;

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

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

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

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени

Board and Executive Director;
Ms. Silvia Kirilova – member of the Management Board and Head of Legal Department;
Ms. Daniela Stefanova – director of “Finance” Directorate;
Mr. Svetlozar Karaneshev –head of the Internal Audit Unit;
Mr. Peter Nikolov – Legal Counsel and Investor Relations Officer;
Ms. Victoria Valchanova was present at the General Meeting in her capacity of a representative of the employees of BACB as per art. 220, par. 3 of the Commercial Act.
Ms. Silvia Kirilova and Ms. Victoria Valchanova are present at the meeting in their capacity as shareholders of BACB.

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

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

1. Mrs. Silvia Kirilova to be elected as a Chairperson of the meeting;
2. Mr. Peter Nikolov to be elected as a Secretary of the meeting;
3. Ms. Victoria Valchanova and Mr. Svetlozar Karaneshev to be elected as Vote Counters;

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

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

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

Voted:

действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ;
Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;
Брой подадени гласове "за" – 23 813 348 броя акции, представляващи 100% от представените акции с право на глас;
Брой подадени гласове "против" – няма;
Брой подадени гласове "въздържали се" – няма

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

ИЗБИРА за Председател на събранието – г-жа Силвия Кирилова, за Секретар – г-н Петър Николов, а за преброятели г-жа Виктория Вълчанова и г-н Светлозар Каранешев.

Председателят на събранието г-жа Силвия Кирилова разясни на присъстващите, че съгласно действащото законодателство и разпоредбите на чл.231 от ТЗ, Общото събрание може да приема решения само по предварително обявения дневен ред, тъй като на събранието не присъстват всички акционери и събранието следва да се проведе при следния дневен ред, обявен в Търговския регистър на 03.04.2014 г., а именно:

1. Одобряване на (1) одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2013г. и Годишния Консолидиран доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2013г. и (2) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ на индивидуална основа за 2013г. и Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ на индивидуална основа през 2013г.
2. Годишен отчет за дейността на Одитния комитет през 2013г.
3. Годишен отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол /одит/ за 2013г.
4. Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г.;
5. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет на БАКБ за

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;
Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;
Number of votes "In favor of" – 23,813,348 shares, being 100% of the represented voting shares;
Number of votes "Against" – none;
Number of votes "Abstaining" – none.

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

ELECTS Mrs. Silvia Kirilova as a Chairperson of the General Meeting, Mr. Peter Nikolov as a Secretary, Ms. Victoria Valchanova and Mr. Svetlozar Karaneshev as Vote counters of the General Meeting.

The Chairperson Ms. Silvia Kirilova explained to the attending shareholders that pursuant to the current Bulgarian legislation and the provisions of art. 231 of the Commercial Act the General Meeting of the Shareholders can take resolutions only on the announced agenda as not all the shareholders were present at the meeting and therefore it would be held under the following Agenda specified in the invitations published in the Commercial Register on April 3rd 2014, as follows:

1. Approve: (1) the Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2013 and the Annual Consolidated Management Report of BACB for 2013, and (2) the Audited BACB Annual Financial Statements for 2013 and the Annual Management Report of BACB for 2013.
2. Annual Report of the Audit Committee for 2013.
3. Annual Report of the Internal Audit for 2013.
4. Investor Relations Officer's Report for 2013.
5. Relieve of responsibility the members of the Supervisory Board of BACB for their office



дейността им през 2013 г.

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет на БАКБ за дейността им през 2013 г.

7. Избор на регистриран одитор на БАКБ за 2014г.

8. Разни

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

Такива не бяха направени.

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

По точка първа (1) от дневния ред

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.1 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 03.04.2014 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

Общото събрание на акционерите (ОСА) одобрява: (1) одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2013 г. и Годишния Консолидиран доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2013г. и (2) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ на индивидуална основа за 2013 г. и Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ на индивидуална основа през 2013 г.

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

Такива не бяха направени.

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

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ; Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;

during 2013

6. Relieve of responsibility the members of the Management Board of BACB for their office during 2013

7. Appoint registered auditor of BACB for 2014.

8. Miscellaneous

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

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

Item 1 of the Agenda

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution under item 1 of the Agenda, included in the invitations published in the Commercial Register on April 3rd 2014 and the in the materials on the Agenda, as follows:

The General Meeting of the shareholders approves: (1) the Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2013 and the Annual Consolidated Management Report of BACB for 2013, and (2) the Audited BACB Annual Financial Statements for 2013 and the Annual Management Report of BACB for 2013.

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

No such questions or comments were made.

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

Voted:

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;

Брой подадени гласове "за" – 23 813 348 броя акции, представляващи 100,00% от представените акции с право на глас;
Брой подадени гласове "против" – няма;
Брой подадени гласове "въздържали се" – няма;

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

Общото събрание на акционерите (ОСА) ОДОБРЯВА: (1) одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2013г. и Годишния консолидиран доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2013г. и (2) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ за 2013 г. и Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2013 г.

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

По точка 2 от Дневния ред

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.2 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 03.04.2014 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

„ОСА приема годишния отчет за дейността на Одитния комитет през 2013 г.“

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

Такива не бяха направени.

След това, Председателят подложи на гласуване горепосоченото предложение решение по точка 2 от Дневния ред

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ;
Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;
Брой подадени гласове "за" – 23 813 348 броя акции, представляващи 100,00% от представените акции с право на глас;
Брой подадени гласове "против" – няма;

Number of votes "In favor of" – 23,813,348 shares, being 100% of the represented voting shares;

Number of votes "Against" – none;

Number of votes "Abstaining" – none.

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

The General Meeting of the shareholders approves: (1) the Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2013 and the Annual Consolidated Management Report of BACB for 2013, and (2) the Audited BACB Annual Financial Statements for 2013 and the Annual Management Report of BACB for 2013.

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

Item 2 of the Agenda

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution under item 2 of the Agenda, included in the invitations published in the Commercial Register on April 3rd 2014 and the in the materials on the Agenda, as follows:

"The General Meeting of the shareholders acknowledges the Annual Report of the Audit Committee for 2013"

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

No such questions or comments were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote on the above proposal for resolution under item 2 of the Agenda.

Voted:

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;

Number of votes "In favor of" – 23,813,348 shares, being 100% of the represented voting shares;

Number of votes "Against" – none;



Брой подадени гласове "въздържали се" – няма;

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

Общото събрание на акционерите **ПРИЕМА** годишния отчет за дейността на Одитния комитет през 2013 г.

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

По т. 3 от Дневния ред

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.3 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 03.04.2014 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

„ОСА приема годишния отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол /одит/ за 2013 г.“

Председателят даде думата на акционерите за въпроси и изказвания по точка 3 от дневния ред и по предложението за решение.

Такива не бяха направени.

След това, Председателят подложи на гласуване горепосоченото предложение решение по точка 3 от Дневния ред

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ;
Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;

Брой подадени гласове "за" – 23 813 348 броя акции, представляващи 100,00% от представените акции с право на глас;

Брой подадени гласове "против" – няма;

Брой подадени гласове "въздържали се" – няма;

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

Общото събрание на акционерите **ПРИЕМА** годишния отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол /одит/ за 2013 г.

Number of votes "Abstaining" – none.

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

The General Meeting of the shareholders acknowledges the Annual Report of the Audit Committee for 2013.

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

Item 3 of the Agenda

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution under item 3 of the Agenda, included in the invitations published in the Commercial Register on April 3rd 2014 and the in the materials on the Agenda, as follows:

The General Meeting of the shareholders acknowledges the Annual Report of the Internal Audit for 2013.

The Chairperson passed the floor to the shareholders for questions or comments under item 3 of the Agenda and in relation with the above draft-proposals.

No such questions or comments were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote on the above proposal for resolution under item 3 of the Agenda.

Voted:

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;

Number of votes "In favor of" – 23,813,348 shares, being 100% of the represented voting shares;

Number of votes "Against" – none;

Number of votes "Abstaining" – none.

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

The General Meeting of the shareholders acknowledges the Annual Report of the Internal Audit for 2013.

Възражения по взетото решение по т.3 от Дневния ред не бяха направени.

По т. 4 от Дневния ред

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.4 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 03.04.2014 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

„ОСА приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г.“

Председателят даде думата на акционерите за въпроси и изказвания по точка 4 от дневния ред и по предложението за решение.

Изказвания и други предложения не бяха направени.

След това, Председателят подложи на гласуване горепосоченото предложение решение по точка 4 от Дневния ред

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ;

Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;

Брой подадени гласове “за” – 23 813 348 броя акции, представляващи 100,00% от представените акции с право на глас;

Брой подадени гласове “против” – няма;

Брой подадени гласове “въздържали се” – няма;

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

Общото събрание на акционерите ПРИЕМА отчета на Директора за връзки с инвеститорите през 2013 г.

Възражения по взетото решение по т.4 от Дневния ред не бяха направени.

По т. 5 от Дневния ред

There were no objections to the decision taken under item 3 above.

Item 4 of the Agenda

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution on item 4, of the Agenda, included in the invitations published in the Commercial Register on April 3rd 2014 and the in the materials on the Agenda, as follows:

“The General Meeting of the shareholders acknowledges the Investor Relations Officer Report for 2013.”

The Chairperson passed the floor to the shareholders for questions or comments under item 4 of the Agenda and in relation with the above draft-proposals.

No such questions or comments were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote on the above proposal for resolution under item 4 of the Agenda.

Voted:

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;

Number of votes “In favor of” – 23,813,348 shares, being 100% of the represented voting shares;

Number of votes “Against” – none;

Number of votes “Abstaining” – none.

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

The General Meeting of the shareholders acknowledges the Investor Relations Officer Report for 2013.

There were no objections to the decision taken under item 4 above.

Item 5 of the Agenda

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.5 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 03.04.2014 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

ОСА взема решение да бъдат освободени от отговорност за дейността им през 2013г. всички членове на Надзорния съвет на БАКБ.

Председателят даде думата на акционерите за въпроси и изказвания по точка 5 от дневния ред и по предложението за решение.

Изказвания и други предложения не бяха направени.

След това, Председателят подложи на гласуване горепосоченото предложение решение по точка 5 от Дневния ред

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ;

Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;

Брой подадени гласове "за" – 23 813 348 броя акции, представляващи 100,00% от представените акции с право на глас;

Брой подадени гласове "против" – няма;

Брой подадени гласове "въздържали се" – няма;

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

Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност всички членове на Надзорния съвет за дейността им през 2013 година, а именно:

1. г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова за дейността ѝ като член на Надзорния съвет за периода 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
2. г-н Джейсън Лайл Кук за дейността му като член на Надзорния съвет за периода 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
3. г-н Евгений Якимов Иванов за дейността му като член на Надзорния съвет за периода 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
4. г-н Мартин Бойчев Ганев за дейността му като член на Надзорния съвет за периода 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution on item 5 of the Agenda, included in the invitations published in the Commercial Register on April 3rd 2014 and the in the materials on the Agenda, as follows:

The General Meeting of the shareholders takes a decision to relieve of responsibility all of the members of the Supervisory Board of BACB for their office in 2013.

The Chairperson passed the floor to the shareholders for questions or comments under item 5 of the Agenda and in relation with the above draft-proposals.

No such questions or comments were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote on the above proposal for resolution under item 5 of the Agenda.

Voted:

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;

Number of votes "In favor of" – 23,813,348 shares, being 100% of the represented voting shares;

Number of votes "Against" – none;

Number of votes "Abstaining" – none.

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

The General Meeting of the shareholders relieves of responsibility all the members of the Supervisory Board for their office for 2013, namely:

1. Mrs. Tzvetelina Borislavova Karagyozova for her office as a member of the Supervisory Board for the period January 1st 2013 – December 31st 2013;
2. Mr. Jason Lyle Cook for his office as a member of the Supervisory Board for the period January 1st 2013 – December 31st 2013;
3. Mr. Evgenii Yakimov Ivanov for his office as a member of the Supervisory Board for the period January 1st 2013 – December 31st 2013;
4. Mr. Martin Boychev Ganev for his office as a member of the Supervisory

5. г-н Кирил Александров Манов за дейността му като член на Надзорния съвет за периода 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.

Възражения по взетото решение по т.5 от Дневния ред не бяха направени.

По т. 6 от Дневния ред

Председателят обяви предложението на Надзорния съвет за решение по т.6 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 03.04.2014 г. и в предоставените материали по Дневния ред, а именно:

ОСА взема решение да бъдат освободени от отговорност за дейността им през 2013г. всички членове на Управителния съвет на БАКБ.

Председателят даде думата на акционерите за въпроси и изказвания по точка 64 от дневния ред и по предложението за решение.

Изказвания и други предложения не бяха направени.

След това, Председателят подложи на гласуване горепосоченото предложение решение по точка 6 от Дневния ред

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ; Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;

Брой подадени гласове "за" – 23 811 748 броя акции, представляващи 99,993% от представените акции с право на глас;

Брой подадени гласове "против" – няма;

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

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

Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност всички членове на Управителния съвет за дейността им през 2013 година, а именно:

1. г-н Васил Стефанов Симов за

Board for the period January 1st 2013 – December 31st 2013

5. Mr. Kiril Alexandrov Manov for his office as a member of the Supervisory Board for the period January 1st 2013 – December 31st 2013.

There were no objections to the decision taken under item 5 above.

Item 6 of the Agenda

The Chairperson announced the proposals of the Supervisory Board for draft resolution on item 6 of the Agenda, included in the invitations published in the Commercial Register on April 3rd 2014 and the in the materials on the Agenda, as follows:

The General Meeting of the shareholders takes decision to relieve of responsibility all of the members of the Management Board of BACB for their office in 2013.

The Chairperson passed the floor to the shareholders for questions or comments under item 6 of the Agenda and in relation with the above draft-proposals.

No such questions or comments were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote on the above proposal for resolution under item 6 of the Agenda.

Voted:

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;

Number of votes "In favor of" – 23,811,748 shares, being 99.993% of the represented voting shares;

Number of votes "Against" – none;

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

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

The General Meeting of the Shareholders relieves of responsibility all the members of the Management Board for their office for 2013, namely:

1. Mr. Vassil Stefanov Simov for his office

дейността му като член на
Управителния съвет за периода
01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.

2. г-жа Тая Илиева Керемидчиева за
дейността ѝ като член на
Управителния съвет за периода
01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
3. г-н Илиан Петров Георгиев за
дейността му като член на
Управителния съвет за периода
01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.
4. г-жа Силвия Кирилова Кирилова за
дейността ѝ като член на
Управителния съвет за периода
01.01.2013 г. – 31.12.2013 г.

Възражения по взетото решение по т.6 от
Дневния ред не бяха направени.

По т.7 от Дневния ред

Председателят обяви предложението на
Надзорния съвет за решение по т.7 от Дневния
ред, включено в поканата, обявена в Търговския
регистър на 03.04.2014 г. и в предоставените
материали по Дневния ред, а именно:

*За проверка и заверка на Годишния финансов
отчет на БАКБ за 2014 г. Общото събрание на
акционерите избира специализираното
одиторско предприятие, препоръчано от
Одитния комитет, а именно:*

„Делойт Одит“ ООД, гр.София

*При условия на алтернативност с предходното
предложение и в случай, че предложението за
избор на „Делойт Одит“ ООД, гр.София, за
одитор на финансовите отчети на БАКБ за
2014г. не бъде прието от Общото събрание на
акционерите и/или „Делойт Одит“ ООД не
бъдат избрани по други причини, се предлага
алтернативно за проверка и заверка на
Годишния финансов отчет на БАКБ за 2014 г. да
се избере специализираното одиторско
предприятие „Ърнст и Янг Одит“ ООД.*

as a member of the Management Board
for the period January 1st 2013 –
December 31st 2013;

2. Mrs. Tanya Ilieva Keremidchieva for
her office as a member of the
Management Board for the period
January 1st 2013 – December 31st 2013;
3. Mr. Ilian Petrov Georgiev for his office
as a member of the Management Board
for the period January 1st 2013 –
December 31st 2013;
4. Mrs. Silvia Kirilova Kirilova for her
office as a member of the Management
Board for the period January 1st 2013 –
December 31st 2013.

There were no objections to the decision taken
under item 6 above.

Item 7 of the Agenda

The Chairperson announced the proposals of the
Supervisory Board for draft resolution on item 7 of
the Agenda, included in the invitations published
in the Commercial Register on April 3rd 2014 and
the in the materials on the Agenda, as follows:

*The General Meeting of the shareholders appoints
the specialized audit company recommended by
the Audit Committee to audit the Financial
Statements of BACB for 2014, namely:*

Deloitte Audit Ltd., Sofia

*Alternatively to the above proposal and in the
event the proposal for the appointment of Deloitte
Audit Ltd., Sofia, for auditor of the BACB
Financial Statements for 2014 is not approved by
the General Meeting of the Shareholders and/or
Deloitte Audit Ltd. is not elected for any other
reason, an alternative proposal is made - the
specialized audit company Earnst & Young Audit
Ltd. to be appointed for auditor of BACB
Financial Statements for 2014.*

Председателят докладва на акционерите следното:

С писмено уведомление от 30.04.2014 г. „Делойт Одит“ ООД, одиторското предприятие, което бе предложено да бъде избрано за регистриран одитор на БАКБ за 2014г., оттегли предложението си за изпълнение на одита на БАКБ за 2014 г. и моли ръководството на БАКБ да предприеме съответните действия така, че предложението му за изпълнение на одит за 2014г. да не бъде поставяно за разглеждане и одобрение от акционерите на БАКБ на Общото събрание на акционерите. Оттеглянето на кандидатурата на „Делойт Одит“ ООД се налага от обстоятелството, че към настоящия момент не е постигнато решение на въпроса, свързан с договора между БАКБ и Visa Europe Services за закупуване и експлоатиране на лиценз за софтуерна система „EMUE“, която БАКБ използва от месец март 2014 г. Тъй като крайният лицензодател на закупената и използвана от БАКБ софтуерна система - „EMUE Technologies Pty Ltd“ е свързан с фирмата Deloitte в Австралия, която от своя страна е част от глобалната мрежа на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, към която принадлежи и Делойт Одит ООД в България, в съответствие с приложимите етични стандарти се счита, че като продължаващ одитор Делойт Одит ООД би бил в условия на нарушена независимост.

На основание горепосоченото оттегляне на кандидатурата на Делойт Одит ООД Председателят на ОСА посочи, че предложението за избор на „Делойт Одит“ ООД за одитор на БАКБ за 2014 г. не следва да бъде подлагано на гласуване.

Поради факта, че предложението на Надзорния съвет за избор на независим одитор включва избор при условията на алтернативност на специализираното одиторско предприятие „Ърнст и Янг Одит“ ООД, Председателят предложи на гласуване да бъде подложено предложението за избор на „Ърнст и Янг Одит“ ООД за одитор на БАКБ АД за 2014 година. Председателят обяви, че избора на новия одитор - „Ърнст и Янг Одит“ ООД е предварително съгласуван с БНБ съгласно изискванията на Закона за кредитните институции.

След това, Председателят на Общото събрание подложи на гласуване предложението на Надзорния съвет за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на БАКБ АД за 2014

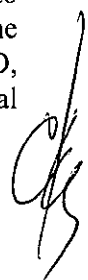
The Chairperson reported to the shareholders the following:

With a written notification dated April 30th 2014 Deloitte Audit OOD, the specialized audit company, proposed for appointment as registered auditor of BACB for 2014 **withdrew** its proposal for performing the BACB audit for 2014 and asked the BACB Management to undertake the respective necessary measures so that the proposal not to be presented for discussion and approval by the General Meeting of the Shareholders of BACB. The withdrawal of the nomination is caused by the fact that the issues related to the Bank's agreement with VISA Europe Services for the purchase and exploitation of a license for the software "EMUE" system which BACB started using in March 2014 are still not resolved as of the present moment. Since the ultimate license provider for the "EMUE" system, Emue Technologies Pty Ltd is related to Deloitte Australia, which is part of the global network of Deloitte, part of which is Deloitte Bulgaria, in compliance with the applicable standards of ethics, it is considered that as an ongoing auditor of BACB Deloitte Audit OOD would be in terms of breach of independence.

On the grounds of the withdrawal of Deloitte Audit OOD nomination, the Chairperson of the GMS pointed out that the proposal for appointment of Deloitte Audit OOD as a registered auditor of BACB for 2014 should not be voted.

As the Supervisory Board proposal for appointment of independent auditor of BACB includes alternative proposal for appointment of "Earnst & Young Audit" OOD, the Chairperson proposed the proposal for appointment of "Earnst & Young Audit" OOD to be be voted. The Chairperson noted that BNB has agreed with the appointment of the new auditor - "Earnst & Young Audit" OOD prior to this meeting pursuant to the requirements of the Credit Institutions Act.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote on the proposal of the Supervisory Board the specialized audit "Earnst & Young Audit" OOD, Sofia to appointed to audit the Financial



г. да бъде избрано специализираното одиторско предприятие – „Ърнст и Янг Одит“ ООД, което е включено в предложението за решение при условията на алтернативност.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 348 броя акции, представляващи 96,73% от капитала на БАКБ;

Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 348 броя гласове;

Брой подадени гласове “за” – 15 170 705 броя акции, представляващи 63,71% от представените акции с право на глас;

Брой подадени гласове “против” – няма;

Брой подадени гласове “въздържали се” – 8 642 643 броя акции, представляващи 36,29% от представените акции с право на глас;

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

За проверка и заверка на Годишния финансов отчет на БАКБ за 2014 г. Общото събрание на акционерите избира специализираното одиторско предприятие „Ърнст и Янг Одит“ ООД, гр. София.

По т. 9 от Дневния ред

Председателят даде възможност на акционерите за въпроси към Управителния и Надзорния съвет.

Присъстващите акционери проведоха дискусии с представителите на ръководството по отношение на финансовите резултати за 2013 г. и очакваното развитие през настоящата и следващите години, капиталовата адекватност и ликвидността на Банката.

Г-н Васил Симов, Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор на БАКБ АД отговори на поставените от акционерите въпроси относно отчетените за 2013г. финансови резултати, като посочи, че през 2013г. основните предизвикателства пред ръководството бяха управлението на легаси кредитния портфейл, генерирането на нов кредитен портфейл в отрасли, незасегнати от кризата и съответно генериране на повече приходи и растеж на банката, част от което е и стратегията за

Statements of BACB for 2014, as this was an alternative proposal for decision.

Voted:

Number of shares which have voted validly: 23,813,348 shares, representing 96,73% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,348 shares;

Number of votes “In favor of” – 15,170,705 shares, being 63,71% of the represented voting shares;

Number of votes “Against” – none;

Number of votes “Abstaining” – 8,642,643 shares being 36,29% of the represented voting shares;

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

The General Meeting of the shareholders appoints the specialized audit company - “Earnst & Young Audit” OOD, Sofia, to audit the Financial Statements of BACB for 2014.

Item 9 of the Agenda

The Chairperson passed the floor to the shareholders for other questions or comments to the Supervisory Board and the Management Board.

The shareholders held a questions and answers session with the BACB Management regarding the financial results for 2013 and the expected development for the present and the forthcoming years, as well as the capital adequacy and the liquidity of the Bank.

Mr. Vassil Simov, Chairman of the Management Board and Executive Director of BACB answered to questions raised by the shareholders regarding the reported for 2013 financial results. He pointed out that in 2013 the principal challenges in front of the management were the management of the legacy credit portfolio, the generating of new credit portfolio in areas not affected by the crisis and respectively increasing of incomes and growth of the bank, part of which is also the strategy for opening of new offices and sale points. Note was

откриване на нови офиси и точки за продажба. Посочено бе същественото намаляване на размера на отрицателния финансов резултат, както и стабилната капиталова адекватност и ликвидност на банката.

Поради изчерпване на дневния ред, Председателят на събранието закри Общото събрание на акционерите в 15.35 часа

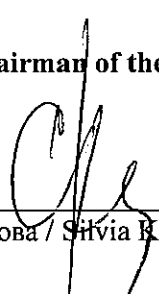
Настоящият протокол е изготвен на български и английски език. При противоречие между българския и английския текст, предимство ще има българският текст.

given to the decrease of the negative financial result, as well as the stable capital adequacy and liquidity of the bank.

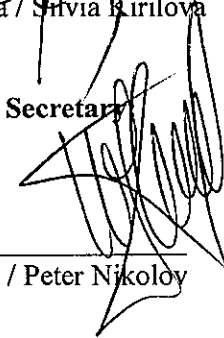
As all the issues in the Agenda have been discussed and resolved on the Chairman closed the General Meeting of the Shareholders at 15:35.

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

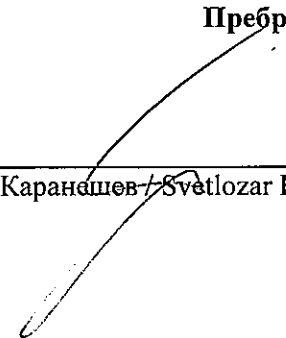
Председател на ОСА / Chairman of the General Meeting:

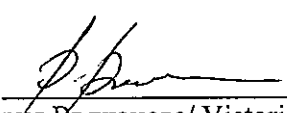

Силвия Кирилова / Silvia Kirilova

Секретар / Secretary:


Петър Николов / Peter Nikolov

Пребронители на гласовете / Counters of votes:


Светлозар Каранешев / Svetlozar Karaneshev


Виктория Вълчанова / Victoria Valchanova