

**ПРОТОКОЛ**  
от  
извънредното Общо събрание на акционерите  
на  
**“БЪЛГАРО – АМЕРИКАНСКА  
КРЕДИТНА БАНКА” АД**

Днес, 25.08.2014 г., в град София, на адреса на управление на БАКБ АД на ул. „Славянска“ № 2, се проведе редовното Общо събрание на акционерите на **“БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД” (“БАКБ”)**, свикано с покана на Управителния съвет, обявена в Търговския регистър на 18.07.2014 г.

Регистрирането на акционерите и техните представители за участие в Общото събрание започна в 10:00 часа и приключи в 11:00 часа.

Общото събрание бе открито в 11:05 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 **23 813 347 /двадесет и три милиона осемстотин и тринадесет хиляди триста четиридесет и седем/ броя безналични поименни акции с право на глас от капитала на “БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД, представляващи 96,44% от капитала на БАКБ, съгласно Списъка на акционерите на БАКБ АД с отбелязване на акционерите, присъствали на редовното ОСА на 25.08.2014 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;

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

- Регистрирани за участие в Общото събрание са общо 4 /четири/ акционера, от които 2 /двама/ се представляват от пълномощници, съгласно писмени пълномощни, нотариално заверени с минималното съдържание, определено в закона и

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

On this August 25<sup>th</sup> 2014 in Sofia, at the headquarters of BACB, on 2 Slavyanska Str. the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of **BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD (BACB)** was held, convened by the Management Board with a notice published in the Commercial Register on July 18<sup>th</sup> 2014.

The registration of the shareholders and their representatives for participation at the General Meeting started at 10:00 a.m. and ended at 11:00 a.m.

The general meeting was opened at 11:05 a.m. by Mr. Vassil Simov, Chairman of the Management Board and Executive Director of BACB

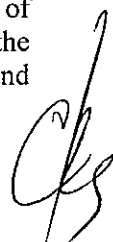
Shareholders holding or being authorized to vote with **23,813,347 /Twenty Three Million Eight Hundred and Thirteen Thousand Three Hundred and Forty Seven/ book entry shares with voting rights of the capital of the BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD representing 96,44% of the capital of BACB** were present at the meeting in person or duly represented by attorneys as per the List of shareholders BACB with information on the shareholders who were present at the Extraordinary General meeting on August 25<sup>th</sup> 2014

Mr. Simov passed the floor to the Chairman of the Committee for registration of the Shareholders and the quorum verification – Ms. 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, Investor Relations Officer, BACB, member;

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

- 4 /four/ 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



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 **23 813 347 /двадесет и три милиона осемстотин и тринадесет хиляди триста четиридесет и седем/ броя безналични поименни акции с право на глас от капитала на "БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА" АД, представляващи 96,44% 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 11.08.2014 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 служители на БАКБ:

г-н Кирил Манов – член на Надзорния съвет;

г-н Васил Симов - Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор;

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

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

in accordance with the sample power of attorney, attached to the materials of the General meeting;

- 2 /two/ power-of-attorneys for participation at the General Meeting were submitted. The Powers of Attorney are in compliance with the requirements of the Public Offer of Securities Act (POSA). No written notifications for withdrawal of the submitted Power of Attorneys or notifications for withdrawal of Power of Attorneys from shareholders present at the General Meeting were made until opening of the meeting;

- At the beginning of the Meeting **23,813,347 /Twenty Three Million Eight Hundred and Thirteen Thousand Three Hundred and Forty Seven/** book entry shares with voting rights of the capital of the **Bulgarian-American Credit Bank** were represented at the meeting representing **96,44%** 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 August 11<sup>th</sup>, 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. Kiril Manov – member of the Supervisory Board;

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

Ms. Silvia Kirilova – member of the Management Board and Head of Legal Department;

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

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 Петър Николов;

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

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

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

**Резултати от гласуването:**

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 347 броя акции, представляващи 96,44% от капитала на БАКБ;

Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 347 броя гласове;

Брой подадени гласове „за“ – 23 813 347 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 преброители г-жа Виктория Вълчанова и г-н Петър Николов.

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 и събранието следва да се проведе при следния дневен ред, обявен в Търговския регистър на 18.07.2014 г., а именно:

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. Peter Nikolov 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:**

Number of shares which have voted validly: 23,813,347 shares, representing 96,44% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,347 shares;

Number of votes “In favor of” – 23,813,347 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. Peter Nikolov 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 and therefore it would be held under the following Agenda specified in the invitations published in the Commercial Register on July 18<sup>th</sup> 2014, as follows:

## 1. Промени в Устава на БАКБ АД.

### 2. Разни

Към 10 август 2014 г. (крайният срок по чл. 118, ал.4 от ЗППЦК) няма постъпили по реда на чл. 223а от Търговския закон предложения за точки в Дневния ред или решения, различни от предложенията на Управителния съвет. 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 Управителния съвет за решение по т.1 от Дневния ред, включено в поканата, обявена в Търговския регистър на 18.07.2014 г. а именно:

*Общото събрание на акционерите на БАКБ АД приема изменения и допълнения в Устава на БАКБ, съгласно предложението, включено в материалите по Дневния ред.*

След това, Председателят запозна акционерите с предложението на Управителния съвет за изменения и допълнения в Устава на Банката, включено в материалите по дневния ред на ОСА и представи на акционерите предложенията за изменения/допълнения на отделни разпоредби (членове или раздели) на Устава.

Председателят посочи, че предложените от Управителния съвет изменения в Устава са одобрени от Надзорния съвет, съгласно изискванията на чл.37, ал.3, т.6 от Устава.

След това, г-жа Силвия Кирилова, в качеството си на акционер, направи следното **предложение за процедурно решение** относно начина на гласуване по предложението за приемане на изменения и допълнения в Устава на БАКБ АД, а именно:

*„Общото събрание на акционерите да подложи на гласуване „ан блок“ всички предложени изменения и допълнения на отделни членове/ раздели от Устава на БАКБ АД“*

Други предложения относно начина на гласуване по предложението за решение за приемане на изменения и допълнения в Устава на БАКБ АД не бяха направени.

След това, Председателят *подложи на гласуване*

## 1. Amendments to BACB By-laws.

### 2. Miscellaneous

As of August 10, 2014 (the final term pursuant to art.118, (4) POSA) there were no proposals for Agenda items or decisions submitted pursuant to art.223a of the Commercial Act, different from the proposals of the Management Board.

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.

No such questions or statements were made.

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 Management for draft resolution under item 1 of the Agenda, included in the invitations published in the Commercial Register on July 18<sup>th</sup> 2014, as follows:

*The General Meeting of the Shareholders takes decision to amend BACB By-laws as per the proposal, enclosed in the materials on the Agenda.*

Then, the Chairperson presented to the Shareholders the proposal of the Management Board for amendments and supplements to the BACB By-laws, enclosed in the Agenda materials of the GMS and presented to the shareholders the proposals for amendments/supplements of specific provisions (articles or sections) of the By-laws.

The Chairperson pointed out that the proposed by the Management Board amendments to the By-laws are approved by the Supervisory Board in compliance with the requirement of art.37,(3), item 6 of the By-laws.

Then, Ms. Silvia Kirilova, in her capacity of a shareholder made the following **proposal for procedural decision** regarding the voting manner on the proposal for approval of amendments and supplements to the BACB By-laws, namely:

*“The General Meeting of the Shareholders to vote “en bloc” on all proposed amendments and supplements of specific paragraphs/ sections of the BACB By-laws.”*

No other proposals regarding the voting manner on the proposal for approval of amendments and supplements to the BACB By-laws were made.

Then, the Chairperson asked the shareholders to vote

предложението за процедурно решение за начина на гласуване по предложението за приемане на изменения и допълнения в Устава на БАКБ АД.

**Резултати от гласуването:**

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 347 броя акции, представляващи 96,44% от капитала на БАКБ;

Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 347 броя гласове;

Брой подадени гласове "за" – 23 813 347 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 **ПРОЦЕДУРНО РЕШЕНИЕ:**

Общото събрание на акционерите да подложи на гласуване „ан блок“ всички предложени изменения и допълнения на отделни членове/раздели от Устава на БАКБ АД.

Възражения по процедурното решение по-горе, както и изказвания и други предложения не бяха направени.

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 „ан блок“ предложенията по т.1 от Дневния ред за изменения и допълнения на отделни членове/раздели от Устава на БАКБ, описани подробно в материалите по т.1 от Дневния ред, представени на акционерите по реда на ЗППЦК.

**Резултати от гласуването:**

Брой на акциите, по които са подадени действителни гласове: 23 813 347 броя акции, представляващи 96,44% от капитала на БАКБ;

Общ брой на действително подадени гласове: 23 813 347 броя гласове;

Брой подадени гласове "за" – 23 813 347 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 „ан блок“ на предложенията за изменение и допълнение на Устава, включени в материалите по т.1 от Дневния

on the proposal for procedural decision concerning the voting manner on the proposals for approval of amendments and supplements to the BACB By-laws.

**Voted:**

Number of shares which have voted validly: 23,813,347 shares, representing 96,44% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,347 shares;

Number of votes "In favor of" – 23,813,347 shares, being 100,00% 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 with unanimity of the represented shares the following **PROCEDURAL DECISION:**

**The General Meeting of the Shareholders to vote "en bloc" on all proposed amendments and supplements of specific paragraphs/ sections of the BACB By-laws.**

There were no objections on the procedural decision hereinabove as well as no other proposals or statements were made.

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 "en bloc" on the proposals under Agenda item 1 for amendments and supplements of specific articles/sections of BACB By-laws, described in detail in the Agenda materials on Agenda Item 1, disclosed and presented to the shareholders pursuant to the procedures of POSA.

**Voted:**

Number of shares which have voted validly: 23,813,347 shares, representing 96,44% of the capital of BACB;

Total number of the valid votes: 23,813,347 shares;

Number of votes "In favor of" – 23,813,347 shares, being 100% of the represented voting shares;

Number of votes "Against" – none;

Number of votes "Abstaining" – none.

As a result of the voting "en bloc" of the proposals for amendment and supplement of the By-laws, enclosed in the materials on Agenda item 1, the

ред, Общото събрание на акционерите взе с единодушие от представените акции с право на глас следното **РЕШЕНИЕ**:

Общото събрание на акционерите на БАКБ АД приема изменения и допълнения в Устава на БАКБ, както следва:

§1. Член 14 „Облигации и други дългови книжа“, Раздел II, „Капитал и акции. Заемни средства“ от Устава се изменя, както следва:

- (1) Аления (1) на чл.14 от Устава се изменя, както следва:  
“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.) 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 облигации съгласно Закона за ипотечните 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) Аления (2) на чл.14 от Устава се изменя, както следва:

„(2) (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) 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 25.08.2014г., Управителният съвет (с одобрението на Надзорния съвет) може да вземе решение за издаване на облигации (в това число ипотечни 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 25.08.2014г. Условията 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) Създава се нова чл.(3) в чл.14 със следното съдържание:

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

The General Meeting of the Shareholders takes decision to amend and supplement BACB By-laws, as follows:

§1. Article 14 “Bonds and other Loan Securities”, Section II “Registered Capital and Shares. Funding” of the By-laws shall be amended as follows:

- (1) Paragraph (1) of Article 14 of the By-laws shall be amended 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) 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 bonds pursuant to the Mortgage 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) Paragraph (2) of Article 14 of the By-laws shall be amended as follows:

“(2) (amended by resolution of the GM dated August 25, 2014) 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 August 25, 2014, the Management Board (subject to approval of the Supervisory Board) may take a resolution for issuance of bonds (including mortgage 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 statement of the Bank available at the date of the General Meeting held on August 25, 2014. The conditions of the bonds and/or 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.”

- (4) A new paragraph (3) of Article 14 shall be created with the following text:

„(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.“

(5) Предишната ал.(3) на чл.14 става ал.(4)

(7) Предишната ал.(4) на чл.14 става ал.(5)

§2. Алинея (5) на член 37 „Надзорен съвет“, Раздел V „Органи на Банката“ на Устава се изменя, както следва:

„(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.“

§3. В точка 2 от алинея (3) на член 38 „Компетентност на Надзорния съвет“, Раздел V „Органи на Банката“ от Устава думите „откриване, закриване и сливане на отдели в Банката, както и промяна във функциите им“ се заличават и текстът придобива следното съдържание:

„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 места, съкращения на повече от 20% от служителите на Банката;“

§4. В текста на български език на точка 5 на алинея (3) на член 38 „Компетентност на Надзорния съвет“, Раздел V „Органи на Банката“ от Устава навсякъде думите „дялово“ се заменят с „капиталово“ и текстът на български език придобива следното съдържание:

„5. (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) учредяване, придобиване или капиталово участие на Банката в дружества в страната и чужбина,

“(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”.

(6) The previous paragraph (3) of Article 14 shall become paragraph (4).

(7) The previous paragraph (4) of Article 14 shall become paragraph (5).

§2. Paragraph (5) of Article 37 “Supervisory Board”, Section V “Bodies of the Bank” of the By-laws shall be amended as follows:

“(5) (amended by resolution of the GM dated August 25, 2014) For supporting of its functions the Supervisory Board may establish specialized and/or 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. In item 2 of Paragraph (3) of Article 38 “Competence of the Supervisory Board”, Section V “Bodies of the Bank” of the By-laws the words “opening, closing, merging of departments within the Bank as well as their functions” shall be deleted and the text shall read as follows:

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

§4. In the Bulgarian text of item 5 of Paragraph (3) of Article 38 “Competence of the Supervisory Board”, Section V “Bodies of the Bank” of the By-laws the words “share participation” shall be replaced with “equity participation” and the Bulgarian text shall read as follows:

“5. (amended by resolution of the GM of the shareholders dated August 25, 2014) Establishing, acquisition or equity participation of the Bank in

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;“

*Текстът на английски език не се променя.*

**§5. Точка 9 от алинея (3) от член 38 „Компетентност на Надзорния съвет“, Раздел V „Органи на Банката“ от Устава се изменя, както следва:**

„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;“

**§6. Алинея (9) на член 39 „Заседания на Надзорния съвет. Кворум. Мнозинства“, Раздел V „Органи на Банката“ от Устава се изменя, както следва:**

„(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.“

**§7. Точка 10 от алинея (4) от член 42 „Компетентност на Управителния съвет“, Раздел V „Органи на Банката“ от Устава се изменя, както следва:**

„10. (изм. по решение на ОСА от 25.08.2014г.) 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**;“

**§8. Точка 12 от алинея (4) на член 42 „Компетентност на Управителния съвет“,**

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;”

*The text in English shall not be amended.*

**§5. Item 9 of Paragraph (3) of Article 38 “Competence of the Supervisory Board”, Section V “Bodies of the Bank” of the By-laws shall be amended as follows:**

“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;”

**§6. Paragraph (9) of Article 39 “Meetings of the Supervisory Board. Quorum. Majority”, Section V “Bodies of the Bank” shall be amended as follows:**

“(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.*”

**§7. Item 10 of Paragraph (4) of Article 42 “Competence of the Management Board”, Section V “Bodies of the Bank” shall be amended as follows:**

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**;”

**§8. Item 12 of Paragraph (4) of Article 42 “Competence of the Management Board”, Section**



Раздел V „Органи на Банката“ от Устава се изменя, както следва:

„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;“

§9. Алинея (7) на член 43 „Заседания на Управителния съвет“, Раздел V „Органи на Банката“ от Устава се изменя, както следва:

„(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.“

§10. Раздел VIб „Главен директор Риск“ се отменя изцяло.

§11. Алинея (6) на член 56 „Кредитни ограничения“, Раздел IX „Особени правила, свързани с банковата дейност. Банкова тайна. Разкриване на конфликт на интереси. Доверителност“ от Устава се изменя, както следва:

„(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.“

ОСА овластява и възлага на Изпълнителните директори, лично или чрез упълномощени от тях лица, да извършат всички необходими правни и фактически действия по одобряване на промените в Устава от БНБ и вписването им в търговския регистър.

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

Председателят информира акционерите, че съгласно чл.71, ал.3 от ЗКИ приетите промени в Устава се одобряват от БНБ и се вписват в

V “Bodies of the Bank” shall be amended as follows:

“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;”

§9. Paragraph (7) of Article 43. “Meetings of the Management Board”, Section V “Bodies of the Bank” of the By-laws shall be amended as follows:

“(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.”

§10. Section VIb “Chief Risk Officer” shall be revoked/deleted entirely.

§11. Paragraph (6) of Article 56 “Loan Restrictions”, Section IX “Special Rules Related to the Activity of the Bank. Bank Secrets. Disclosure of Conflict of Interest” of the By-laws shall be amended as follows:

“(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.”

General Meeting of the Shareholders authorizes and assigns to the Executive Directors, in person or through authorized representatives, to take any and all necessary actions in relation with the approval of the amendments to the By-laws by BNB and their registration in the Commercial Register.

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

The Chairperson informed the shareholders that pursuant to article 71, (3) of the Credit Institutions Act the adopted amendments to the By-laws are to

Търговския регистър след одобрението от БНБ.

be approved by BNB and shall be registered in the Commercial Register subject to the BNB approval.

**По т. 2 от Дневния ред**

**Item 2 of the Agenda**

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

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

Такива въпроси не бяха повдигнати.


Поради изчерпване на дневния ред, Председателят на събранието закри Общото събрание на акционерите в 11.30 часа.

As all the issues in the Agenda have been discussed and resolved on the Chairman closed the General Meeting of the Shareholders at 11:30.

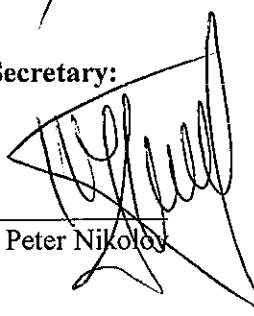
Настоящият протокол е изготвен на български и английски език. При противоречие между българския и английския текст, предимство ще има българският текст.

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


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

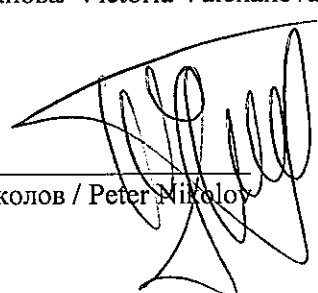
  
Силвия Кирилова / Silvia Kirilova

**Секретар / Secretary:**

  
Петър Николов / Peter Nikolov

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

  
Виктория Вълчанова / Victoria Valchanova

  
Петър Николов / Peter Nikolov