



14, Graf Ignatiev Str., 1000 Sofia, Bulgaria  
tel. 02/981 63 17, 987 06 50, 987 01 08, fax 02/986 64 07, GSM 0885 005 508  
e-mail: rezon@bulinfo.net, www.Prevodi.Rezon.bg

TRANSLATION  
OFFICE

**REZON**

"ЦЕНТЪР ЗА ПРЕВОДИ - РЕЗОН" ЕООД



*Translation from Bulgarian*

## **BY-LAWS OF FIRST INVESTMENT BANK AD**

### **SECTION I GENERAL PROVISIONS**

#### **ARTICLE 1 INCORPORATION AND STATUS**

(1) (amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) First Investment Bank ("the Bank") is a company limited by shares, incorporated in accordance with its Articles of Association signed on 22<sup>nd</sup> June 1993 in the City of Sofia (Bulgaria), and is a legal entity. The Bank transacts its business in accordance with the banking and commercial legislation of the Republic of Bulgaria (the Law on Credit Institutions and the Commercial Code), the other special laws and subordinate legislation governing the activities of such companies, and in accordance with the provisions of these By-Laws.

(2) (new paragraph, approved by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The Bank is a public company within the meaning of Article 110 of the Law on Public Offering of Securities (LPOS) effective as from the resolution of the Financial Supervision Commission (FSC) to list the shares of the Bank for trading on Bulgarian Stock Exchange – Sofia AD ("the Stock Exchange"). After obtaining the status of a public company, the Bank shall also carry on its business in accordance with LPOS and the implementing provisions thereto.

#### **ARTICLE 2 NAME**

The Bank shall transact its business under the name **FIRST INVESTMENT BANK AD**.

#### **ARTICLE 3 REGISTERED OFFICE AND PRINCIPAL PLACE OF BUSINESS**

The registered office of the Bank is in the City of Sofia, Municipality of Iztok, 37 Dragan Tsankov Str., where its principal place of business is located.

#### **ARTICLE 4 SCOPE OF BUSINESS**

(1) (amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The Bank is engaged in the business of publicly accepting deposits or other repayable funds and extending loans and other financing for its own account and at its own risk.

(2) (amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007; amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007; amended by the General Meeting of Shareholders on 29.05.2009; supplemented by the General Meeting of Shareholders on 21.05.2013, amended and supplemented by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2014) The Bank may also conduct the following activities if they are covered by its license:

1. providing money transfer services as defined in the Law on Payment Services and Payment Systems;
  2. issuance and administration of other means of payment (payment cards, traveler's cheques and bills of credit) in so far as these activities do not fall within the scope of item 1;
  3. acceptance of valuables on deposit;
  4. depository and custodian services;
  5. financial leasing;
  6. guarantee transactions;
  7. (amended by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2014) trading for its own account or for customers' account with foreign currency and precious metals except for derivative financial instruments over foreign currency and precious metals;
  8. (amended by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2014) rendering of services and/or performance of activities under Article 5, Paragraph 2 and Paragraph 3 of the Law on Markets in Financial Instruments;
  9. financial brokerage;
  10. (repealed by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2014);
  11. (amended by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2014) acquisition of receivables arising out of loans and other forms of financing (factoring, forfeiting and other)
  12. equity acquisition and management;
  13. safe deposit box rental;
  14. collection and distribution of information and references on customers' creditworthiness;
  15. (new item added by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2013) issue of electronic money;
  16. (former item 15 amended by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2013) other such activities defined in an ordinance of the Bulgarian National Bank (BNB).
- (3) (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The acquisition, payment and trade in government securities shall be effected pursuant to the procedure and terms of the Law on the Government Debt.
- (4) (formerly Para 3, amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The Bank may not conduct in the line of business transactions other than those specified in Paragraphs 1 and 2 above, except where necessary for conducting its business or in the process of collecting debts on granted loans. The Bank may set up or acquire companies to provide ancillary services.

## ARTICLE 5 BUSINESS AND CREDITING ACTIVITIES

(1) In connection with the granting of loans and guarantees in foreign currency, in compliance with the applicable regulatory acts and the requirements for the transaction of bank activities, the Bank may:

1. Take in resources in foreign currency from Bulgarian and foreign banks and other legal persons and individuals;
2. Sign loan and correspondence agreements with local and foreign banks;
3. Collect payments against commodity and freight documents, checks and other payment documents and valuables of Bulgarian merchants and companies, foreign banks, and/or other legal persons and individuals, and effect payments in relation thereto.

(2) The Bank may:

1. Participate in consortia;
2. Organize the conducting of economic, market, currency-financial and other research in Bulgaria and abroad against payment; consult its clients on the loan and market situation; on the economic status and the scientific and technical possibilities and the strategy of their potential partners;
3. Associate with foreign legal and persons and individuals in Bulgaria and abroad, including for incorporation of and shareholding participation in banks;
4. Operate with its free funds on the international markets.

(3) The Bank shall transact its business in line with its scope of business specified in Article 4 of these By-Laws. It may also conduct any other business except for such business activities which are prohibited by law.

(4) The Bank shall transact its foreign economic activity alone or through specialized commercial companies.

## SECTION II CAPITAL, SHARES AND FUNDS

### ARTICLE 6 CAPITAL

(1) (amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007; subsequently amended by the General Meeting of Shareholders on 14.07.2008) The capital of the Bank is BGN 110,000,000 /one hundred and ten million Bulgarian levs/, divided into 110 000 000 /one hundred and ten million/ book-entry ordinary voting shares with a par value of BGN 1.00 /one lev/ each.

2. The capital of the Bank is formed of cash and non-cash (in-kind) contributions.

### ARTICLE 6A

## NON-CASH CONTRIBUTION TO THE CAPITAL

The shareholders, Ivaylo Dimitrov Moutaftchiev, PIN 6204307143, passport series 'B' No.0118346, issued on 3rd December 1981 by the Leninsko Regional Police Department - Sofia, residing in Sofia, 19 Latinka St., in order to cover the shares he subscribed - 24,775 /twenty-four thousand seven hundred seventy-five/ personal shares with a voting right in the increased capital of First Investment Bank AD, from BGL 2,200,000,000 to BGL 5,000,000,000 according to Resolution of the General Meeting of Shareholders /Minutes No.7 dd. 11th April 1997/, and Tzeko Todorov Minev, PIN 6010306982, passport series 'B' No.1534513, issued on 10th May 1996 by 4th Regional Police Department - Sofia, residing in Sofia, 20 Dospat St, et.2, apt.5 for covering the shares he subscribed – 24 775 /twenty-four thousand seven hundred seventy-five/ personal shares with a voting right in the increased capital of First Investment Bank AD, from BGL 2,200,000,000 to BGL 5,000,000,000 according to Resolution of the General Meeting of Shareholders /Minutes No.7 dd. 11th April 1997/ make a non-cash contribution to First Investment Bank AD - 1/2 share each of the title of ownership to a real estate and movable property, as follows:

a) REAL ESTATE - A BANK OFFICE, located on the plot of a residential building and beyond the limits of residential building bl.1519 /one thousand five hundred and nineteen/, Skopje St., Plot II /second/, complex building, Quadrant 88 /eighty-eight/, old, as per the city plan of residential district "Vastanitcheski-sever" - City of Plovdiv, with a total built-up area of 346.72 sq.m /three hundred forty-six point seventy-two/ together with the premises pertaining to this real estate with borders: to the West - P.Toshev St.; to the South - Skopje St.; to the North - a yard; to the East - shops and common facilities of the residential building; together with 2.479% /two point four hundred seventy-nine percent/ in the common shares of the building and the right to build on 346.72 sq.m /three hundred forty-six point seventy-two/.

The market value of the real estate amounts to BGL 450,807,000 /four hundred and fifty million eight hundred and seven thousand Bulgarian levs/.

b) MOVABLE PROPERTY:

1. Diesel aggregate Model P 22

- motor Perkins
- 22 kW, 380/220V, 50 Hz
- automatic system for emergency switch on
- automatic heater for immediate hot start
- dilatation recipient, main switchboard, tank for daily ration

The market value amounts to BGL 9,750,000 /nine million seven hundred and fifty thousand Bulgarian levs/.

2. Monitoring system

- outside installed cameras
- CCTV cameras
- VCR - 3 pcs
- monitoring displays - 17" and 14" - 2 pcs

The market value amounts to BGL 14,250,000 /fourteen million two hundred and fifty thousand Bulgarian levs/.

3. Telephone exchange Panasonic

- external lines - 6 pcs
- internal lines - 16 pcs

The market value amounts to BGL 1,118,000 /one million one hundred eighteen thousand Bulgarian levs/.

4. Office equipment

- director's desk, corner, container on wheels
- section cabinet 180/46/72 H
- closets - single, double
- shop-windows
- accountancy desks
- working tables
- accountancy closets
- chairs 'President', 'Officer', 'Visitor'
- security desks

The market value amounts to BGL 12,400,000 /twelve million four hundred thousand Bulgarian levs/.

5. Johnson wall air-conditioners - 6 pcs

The market value amounts to BGL 7,200,000 /seven million two hundred thousand Bulgarian levs/.

The total market value of the movable property comes to BGL 44,718,000 /forty-four million seven hundred eighteen thousand Bulgarian levs/.

#### ARTICLE 6B EVALUATION OF THE NON-CASH CONTRIBUTION AND GROUNDS FOR THE TITLE OF THE CONTRIBUTORS

1. The value of the non-cash contribution under Article 6a of these By-Laws is BGL 495 525 /four hundred ninety-five thousand five hundred and twenty-five Bulgarian levs/ according to valuation examination made by three experts under civil case No.5233/1997 on the roll of the Sofia City Court which is an integral part of these By-Laws.

2. The title to the non-cash contribution described in Article 6a of these By-Laws has been acquired by the contributors on the grounds of a donation – Title Deed No.135, vol.17, Notarial case No.4264/1997 of the Notary Public of the Plovdiv Regional Court, and of an agreement between First Financial Brokerage House OOD, Sofia, and the contributors, which is an integral part of the Title Deed.

#### ARTICLE 6C INCREASE OF CAPITAL (repealed by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007)

#### ARTICLE 7 SHARES



- (1) The shares of the Bank are securities which certify that their holders participate in the capital of the Bank with the par value specified therein.
2. The Bank may not issue shares with different par value.

#### ARTICLE 8 ISSUE PRICE

- (1) (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005) Issue price shall be the price at which the new shares are acquired by the founders, respectively, by the persons subscribing for new shares upon increase of the share capital.
- (2) (amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The issue price may not be less than the par value. The minimum issue price shall be determined by the General Meeting of Shareholders entitled to vote by the resolution for increase of the capital, or by the Management Board, within the scope of its authority under Article 17, Para 5.
- (3) The difference between the par value and the issue price of the shares shall go to the Reserve Fund of the Bank.

#### ARTICLE 9 INDIVISIBILITY

The shares are indivisible. Where a share is owned by several persons, they shall exercise their rights to the share jointly, by appointing a proxy.

#### ARTICLE 10 TYPES OF SHARES

1. (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005) All shares issued by the Bank shall be ordinary, paperless personal shares, and each share entitles its holder to one vote in the General Meeting of Shareholders.
2. (repealed by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005)

#### ARTICLE 11 REGISTER OF SHAREHOLDERS (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005)

The Register of Shareholders of the Bank shall be kept by the Central Depository AD.

#### ARTICLE 12 RIGHTS OF THE SHAREHOLDERS

- (1) Each share gives one voting right at the General Meeting of Shareholders, a right to a dividend and to a liquidation quota, pro rata the share's par value.
- (2) (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The right to vote at the General Meeting of Shareholders may be exercised by the shareholders, who are registered in the registers of the Central Depository at least 14 days prior to the date of the General Meeting.
- (3) (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The persons registered as shareholders in the registers of the Central Depository on the 14<sup>th</sup> day following the day of convocation of the General Meeting under Article 51(1) shall be entitled to receive dividend.
- (4) (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The shareholders shall also have other rights as provided for by these By-laws and the operative legislation.

### ARTICLE 13 PROOF OF OWNERSHIP OF SHARES

(the heading of this article was amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005)

- (1) (amended by the General Meeting on 02.11.2005 and on 09.03.2007) The Central Depository issues to the shareholders a document of verification (depository receipt) for all ordinary personal paperless shares in the Bank held by them.
- (2) (repealed by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005) .

### ARTICLE 14 COUPONS

(repealed by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005)

### ARTICLE 15 DISPOSAL OF SHARES

- (1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The shares of the Bank are freely transferable, subject to compliance with the requirements of the operative legislation.
- (2) (repealed by the General Meeting on 09.03.2007)
- (3) (supplemented by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005) The transfer of the paperless personal shares shall become legally effective upon the registration of the transaction in the registers of the Central Depository.
- (4) (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005, 09.03.2007 and 21.05.2014) Natural or legal persons, or persons acting in coordination, may not acquire directly or indirectly any shares in the Bank's capital or voting rights without the prior permission of BNB, if following the share acquisition such persons will have qualified shareholding or the shareholding will reach or exceed the thresholds of 20, 33, or 50 per cent of the shares or the voting rights; or if

the Bank is becoming an affiliate company. Where the shares under the previous sentence are acquired without prior permission by BNB on public offering of shares on the stock exchange or any other regulated securities market, the transferees may not exercise the voting rights on these shares until receipt of BNB's written permission, for the issuance of which they shall submit an application within one month of the occurrence of the relevant fact requiring obtaining of such permission.

(5) (repealed by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005; new – adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The shareholders in the Bank shall disclose their shareholdings in the events and according to the procedure as provided in Articles 145-148 of the Law on Public Offering of Securities.

## ARTICLE 16 FUNDS

(1) The Bank shall establish funds with a resolution of the General Meeting of Shareholders, which shall determine their amount and the way of raising and managing these funds.

(2) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The Bank shall establish a Reserve Fund which shall take at least 1/10 of the profit after taxation and before distribution of dividends, in accordance with the provisions of the Law on Credit Institutions, until the Reserve Fund amount comes to 1/10 of the capital.

## ARTICLE 17 INCREASE OF CAPITAL

(the heading is amended by the General Meeting on 09.03.2007)

(1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The capital of the Bank may be increased by authority of a resolution of the General Meeting of Shareholders:

1. by issuance of new shares (in order to borrow funds or to capitalize a part of the profit); or
2. by conversion of bonds into shares.

(2) (amended by the General Meeting on 02.11.2005 and on 09.03.2007) The capital of the Bank may not be increased by increase of the nominal value of any existing shares or through conversion of bonds, issued as non-convertible bonds, into shares.

(3) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) The capital of the Bank may not be increased by non-cash contributions (Article 193 of the Commercial Code), under condition (Article 195 of the Commercial Code), or placing limitations on the preemptive rights of the shareholders under Article 194(4) and Article 196(3) of the Commercial Code, except in the special cases expressly provided for by law, including under the provisions of Article 113(2) of the Public Offering of Securities Act (in the context of a rehabilitation plan or under authority of BNB's order, if necessary for the purposes of a merger or tender for exchange of shares, or for the purpose of securing the rights of holders of convertible bonds or share warrants, in which cases the Bank's capital may be increased according to the procedure set forth in Article 193, 195 and Article 196(3) of the Commercial Code).



(4) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) In the case of increase of the capital through borrowings, the issue price of the new shares should be paid up in full.

(5) (amended by the General Meeting on 20.12.2012) Within a period of five (5) years as from the entry of the amendment to these By-Laws pursuant to the resolution of the General Meeting of Shareholders as of December 20<sup>th</sup>, 2012, the Management Board, with the prior approval of the Supervisory Board, may take resolutions to increase, through issuance of new shares, the Bank's capital until it reaches an aggregate nominal amount of BGN 210,000,000.00 (two hundred and ten million Bulgarian levs). The Management Board, with the prior approval of the Supervisory Board, shall have authority to determine and resolve on all terms and conditions of the capital increase and to take all and any legal and factual actions as needed for its coming into effect, inclusive but not limited to determine the issue price of the shares, to select an investment intermediary, and to record the change in the amount of the capital and the number of shares in the By Laws, in accordance with the provisions of the applicable legislation.

(6) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007, and amended by the General Meeting on 22.05.2012) The persons who have acquired shares within 14 days after the date of the resolution of the General Meeting on the capital increase shall be entitled to take part in the increase, and in the case where the resolution on the capital increase is taken by the Management Board, the persons who have acquired shares within 7 days after the date of publication of the public offering notice under Article 92a(1) of the Public Offering of Securities Act shall be entitled to take part in the increase.

#### ARTICLE 17a

#### REDUCTION OF CAPITAL

(new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007)

(1) The Bank's capital may be reduced only subject to a written permission of the Bulgarian National Bank, by way of:

1. decrease of the nominal value of the shares;
2. canceling of shares following their re-acquisition by the Bank.

(2) The Bank's capital may not be reduced by way of compulsory canceling of shares.

#### ARTICLE 18

#### BONDS

(1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007, amended by the General Meeting of Shareholders on 21.05.2013) The Bank may issue bonds and convert them into shares under the terms and conditions of the Commercial Act and the Public Offering of Securities Act.

(2) (amended by the General Meeting on 16.06.2004, amended by the General Meeting of Shareholders on 21.05.2013) For a five-year term as of the date of registration of the amendments hereto, in pursuance of resolution of the General Meeting of Shareholders of 21 May 2013, the Managing Board may adopt a resolution subject to approval by the Supervisory Board to issue mortgage-backed bonds in

compliance with the Law on Mortgage-Backed Bonds, with a total nominal value of up to 100,000,000 (one hundred million) Bulgarian levs and with a maturity date of up to 10 years as from the date of issue and under other terms and conditions as determined by the Management Board.

(3) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007; amended by the General Meeting of Shareholders on 14.07.2008, amended by the General Meeting of Shareholders on 24.10.2011; amended by the General Meeting of Shareholders on 16.05.2016) Within 5 (five) years as from registration of the amendments to these By-Laws, in accordance with the resolution of the General Meeting of Shareholders as of May 16<sup>th</sup>, 2016, the Management Board, subject to approval by the Supervisory Board, may resolve to issue other types of bonds, as well as other debt securities, including subordinated fixed-term loan and debt/equity (hybrid) instruments, up to the aggregate amount of 2,000,000,000 (two billion Bulgarian levs) or its equivalence in another currency. The terms and conditions of issue of the bonds and the other debt securities and instruments are to be defined in the resolution of the Management Board, in compliance with the provisions of the applicable legislation and these By-Laws.

### SECTION III EQUITY AND LIABILITY

#### ARTICLE 19 EQUITY

The equity of the Bank shall consist of titles of ownership, usufruct and other real rights, intellectual property rights, securities, share interests in commercial companies and other rights and liabilities.

#### ARTICLE 20 LIABILITY

- (1) The Bank shall be liable with its property for its liabilities.
- (2) The Bulgarian state shall not be liable for the liabilities of the Bank and the Bank shall not be liable for the liabilities of the Bulgarian state or of other commercial companies.
- (3) The Bank shall be liable to its creditors with its property.

#### ARTICLE 21 BANK CONFIDENTIALITY

- (1) The Bank shall keep confidential all information concerning its customers, including their deposits, loans, accounts and movement thereof, property, interests etc., which information has come to its knowledge in the process of work.
- (2) The Bank shall provide information as per the above paragraph to third persons, including to the authorities, only with the written consent of the customer, or if it is so ordered in the legally required form. In such case the Bank shall provide the information only after it makes

sure that all legal provisions have been respected and shall promptly notify its customer unless this is prohibited by law.

(3) After their appointment, all members of the governing bodies of the Bank and the employees shall sign a declaration for confidentiality according to the aforementioned paragraphs.

## SECTION IV GOVERNING BODIES OF THE BANK

### ARTICLE 22 TYPES OF GOVERNING BODIES

The governing bodies of the Bank are:

1. General Meeting of Shareholders;
2. Supervisory Board;
3. Management Board

### SUBSECTION 1 GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

#### ARTICLE 23 COMPOSITION

(1) The General Meeting consists of the shareholders who have voting rights. They may participate in the General Meeting personally or by proxy.

(2) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) The persons under Article 12(2) of these By-Laws are entitled to participate in the General Meeting of Shareholders.

(3) (formerly Para 2, amended by the General Meeting on 09.03.2007) The members of the Supervisory Board, the Management Board and the Management Team of the Internal Audit Department shall participate in the work of the General Meeting without a right to vote, unless they are shareholders.

(4) (formerly Para 3, amended by the General Meeting on 09.03.2007) Auditors and experts may be invited to participate in the work of the General Meeting, whenever the agenda of the meeting requires that.

#### ARTICLE 24 COMPETENCY

The General Meeting of Shareholders may:

1. amend and supplement the By-Laws of the Bank;
2. increase and/or reduce the capital;
3. transform or terminate the Bank;

4. (amended by the General Meeting on 09.03.2007) transfer the whole business undertaking;
5. take resolutions on disposal of assets the total value of which during the current year has exceeded one half of the value of the company's assets according to the latest audited financial statements;
6. (amended by the General Meeting on 22.05.2012) take resolutions to assume obligations or provide security to a company and/or a group of companies to an amount exceeding during the current year one half of the value of the company's assets according to the latest certified annual financial statements;
7. elect or dismiss the members of the Supervisory Board;
8. determine the remuneration of the members of the Supervisory Board;
9. (amended by the General Meeting on 16.05.2016) elect or dismiss the Management Team of the Specialized Internal Audit Department;
10. (amended by the General Meeting on 29.05.2009; amended by the General Meeting on 24.10.2011) appoint and dismiss a specialized auditing company on the recommendation of the auditing committee;
11. (amended by the General Meeting on 09.03.2007) approve the annual financial statements after audit by a specialized auditing company, resolve on distribution of profits, allocation of money to the Reserve Fund, and payment of dividends;
12. resolve on the issue of bonds and debentures;
13. (amended by the General Meeting on 09.03.2007) appoint liquidators upon termination of the Bank except for in the case of compulsory liquidation or bankruptcy;
14. release from responsibility the members of the Supervisory Board and the Management Board;
15. (new, adopted by the General Meeting on 29.05.2009) elect and dismiss the members of the Bank's auditing committee, and determine their terms of office;
16. (new, adopted by the General Meeting on 29.05.2009; formerly Para 15 amended on 09.03.2007) take resolutions on entering into transactions which according to the Public Offering of Securities Act may not be executed by the persons, who are authorized to represent and manage the Bank without the express consent of the General Meeting.
17. (formerly Para 15, amended on 09.03.2007; formerly Para 16, amended on 29.05.2009) solve any other issues within its competency as provided for by law.

## ARTICLE 25 GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

- (1) The General Meeting of Shareholders shall be held at least once a year, but no later than 6 months after the end of the financial year.
- (2) The General Meeting shall elect a Chairman and a Secretary of the meeting.

## ARTICLE 26 CONVOCATION

- (1) The General Meeting shall be convened by the Management Board. It can also be convened by the Supervisory Board or at the request of shareholders, who have held at least 5% of the capital for more than three months.
- (2) If within a month the request of the shareholders as per the previous paragraph has not been satisfied, the Sofia City Court shall convene a General Meeting or shall authorize the shareholders who have requested the meeting or their proxies to convene the meeting.
- (3) (amended by the General Meeting on 09.03.2007; subsequently amended by the General Meeting on 29.05.2009) The General Meeting is convened by a notice which is to be announced in the Commercial Register at least 30 days prior to the date of the general meeting.
- (4) The notice shall contain the following information:
1. Name and registered office of the Bank;
  2. The place, date and hour of the meeting;
  3. The type of the meeting;
  4. Notice of the formalities which have to be completed in order to participate in the meeting and to exercise a voting right;
  5. The agenda of the meeting, as well as the proposed resolutions;
  6. (new, adopted by the General Meeting on 29.05.2009) any other statutory required details.
- (5) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007; amended by the General Meeting on 29.05.2009) Within the statutory required period the notice, together with the written materials concerning the agenda of the meeting, shall be sent to the Financial Supervision Commission, the Central Depository, and the Stock Exchange. The Financial Supervision Commission and the Stock Exchange shall make these materials public.
- (6) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) Shareholders, who have been holding at least 5% of the capital for a period of over 3 (three) months, may request new items to be added to the agenda as provided for by Article 223a of the Commercial Code.
- (7) (repealed by the General Meeting on 29.05.2009)

#### ARTICLE 27

#### RIGHT TO INFORMATION

(amended by the General Meeting on 09.03.2007; amended by the General Meeting on 29.05.2009)

The written materials regarding the agenda of the General Meeting must be made available to the shareholders no later than the date of announcement of the notice convening the General Meeting in the Commercial Register. On request, they must be given by the Bank to every shareholder free of charge.

#### ARTICLE 28

#### LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS



For the meetings of the General Meeting a list shall be drawn up of the attending shareholders or of their proxies together with the number of owned or represented shares. The list shall be signed by the shareholders and proxies attending the General Meeting. It has to be verified by the Chairman and by the Secretary of the General Meeting.

#### ARTICLE 29 PROXIES

(1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007 and on 30.03.2007; amended by the General Meeting on 29.05.2009) The power of attorney for participation in the General Meeting of Shareholders ("Proxy") shall be express, made in writing, notarized, and signed by the authorizing shareholder in his/her own hand, and shall meet the other requirements of Article 116 of the Public Offering of Securities Act. Any delegation of the rights conferred in the previous sentence, as well as any power of attorney issued in contravention to the provisions of the previous sentence, shall be null and void.

(2) (repealed by the General Meeting on 29.05.2009)

#### ARTICLE 30 QUORUM

1. The General Meeting shall be considered duly convened and able to take valid decisions if at least one-half of the share capital is present at the meeting.
2. If no quorum is present, another General Meeting shall be convened after no less than 14 days, and such General Meeting shall be deemed quorate irrespective of the present capital.

#### ARTICLE 31 VOTING

The voting can be done also with preliminary received ballots, which state the number of votes owned by the shareholder according to the shares presented for verification.

#### ARTICLE 32 CONFLICT OF INTERESTS

A shareholder or his/her proxy cannot participate in the voting on:

1. claims against him/her;
2. taking measures to enforce their responsibility to the Bank.

#### ARTICLE 33 MAJORITY

(amended by resolutions of the General Meeting of Shareholders as of 02.11.2005, 09.03.2007, and 30.03.2007)

The resolutions of the General Meeting shall be taken by a majority of the present shares; the resolutions under Article 24, sub-paragraphs 1,2,5,6 and 7 shall be taken by a majority of 2/3, and the resolutions under Article 24, Paragraphs 3 and 4 – by a majority of  $\frac{3}{4}$  of the present shares.

#### ARTICLE 34 RESOLUTIONS

(1) The General Meeting may not pass resolutions on issues which are not specified in the written notice to the shareholders under Article 26, Para 3.

(2) The resolutions of the General Meeting shall immediately enter into force, unless their coming into force is postponed.

(3) (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005) Resolutions regarding amendments and/or supplements to these By-Laws and/or dissolution of the Bank shall come into force and effect after their registration in the Trade Register. Increase or reduction of capital, reorganization of the Bank, election or dismissal of members of the Management Board and the Supervisory Board, as well as appointment of liquidators, shall be effective as from their registration in the Commercial Register.

#### ARTICLE 35 MINUTES

(1) The General Meeting shall keep minutes which shall include:

1. the place and date of holding the meeting;
2. the names of the Chairman and the Secretary, as well as the names of the tellers;
3. the presence of the members of the Supervisory Board and of the Management Board, as well as of persons who are not shareholders;
4. the proposed draft-resolutions;
5. the voting and the respective results;
6. the objections made, if any.

(2) The minutes of the General Meeting shall be signed by the Chairman and the Secretary of the meeting, as well as by the Tellers.

(3) Enclosed to the minutes shall be:

1. List of the persons attending the meeting;
2. The documents regarding the convention of the General Meeting.

4. The minutes and the proposed draft-resolutions shall be kept for at least 5 years. They shall be presented to any shareholder at request.

#### ARTICLE 36 PROVING THE RIGHT TO PARTICIPATE (repealed by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005)

SUBSECTION 2  
MANAGEMENT BOARD

ARTICLE 37  
COMPOSITION

- (1) (amended by the General Meeting on 16.05.2016) The Management Board shall consist of three to nine legally capable physical persons, elected by the Supervisory Board to hold office for up to 5 years. No legal person may be elected member of the Management Board.
- (2) The members of the Management Board may be re-elected for future terms of office without limitations.
- (3) The Management Board shall elect a Chairman and a Deputy-Chairman among its members.
- (4) No member of the Supervisory Board of the Bank can be elected member of the Management Board.
- (5) Members of the Management Board may be only persons, who:
1. hold Master's or higher degree;
  2. have a qualification and professional experience in banking;
  3. (amended by the General Meeting on 09.03.2007, supplemented by the General Meeting on 15.06.2015) have not been convicted of a premeditated crime of general nature unless they have been exonerated or for any crime under Article 116a of the Public Offering of Securities Act;
  4. (amended by the General Meeting on 09.03.2007, supplemented by the General Meeting on 15.06.2015) have not been members within the two years last preceding the date of the adjudication in bankruptcy of governing or controlling bodies or general partners in a company terminated for bankruptcy which has unsatisfied creditors, regardless of whether they have later been reinstated or not;
  5. (amended by the General Meeting on 15.06.2015) have not been, during the last 2 years preceding the date of a court decree for declaring a bank bankrupt, members of its governing or control bodies;
  6. (supplemented by the General Meeting on 15.06.2015) have not been deprived of and are not under effective disqualification from the right to occupy a financially responsible position;
  7. (supplemented by the General Meeting on 15.06.2015) are not spouses or relatives up to the third degree, including by direct or collateral line of descent, or similarly related to another member of a governing or controlling body of the Bank and do not actually live with such a member.
  8. (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) are not bankrupt debtors whose rights have not been reinstated.

**9.** (new, adopted by the General Meeting on 15.06.2015) on the basis of the collected data from them does not hold grounds for any uncertainty regarding their reliability and suitability and possibility of raising of any conflict of interests in compliance with the requirements of Bulgarian National Bank and with the Bank's policy for recruitment of senior management personnel

(6) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The required qualification and professional experience shall be verified by a certificate issued by the Bulgarian National Bank; the circumstances as per sub-paragraph 3 of Para 5 shall be verified by a police clearance record check /Conviction Status Certificate/ and the circumstances under sub-paragraphs 4, 5, 6, 7 and 8 of Para 5 - by affidavit.

## ARTICLE 38 FUNCTIONS

(1) The Management Board shall manage and represent the Bank by resolving any matters which concern the Bank and are within its scope of business, with the exception of those which are in the exclusive competency of the General Meeting or of the Supervisory Board, which shall be resolved in compliance with the law and these By-Laws.

(2) (amended by the General Meeting of Shareholders on 14.07.2008) In particular, the Management Board shall:

- a)** organize the execution of the resolutions of the General Meeting and of the Supervisory Board;
- b)** (amended by the General Meeting of Shareholders on 24.10.2011) adopt programs and a budget in relation to the activity of the Bank;
- c)** open and close branches and representation offices of the Bank;
- d)** take decisions regarding shareholding participation of the Bank in other companies in Bulgaria or abroad;
- e)** solve any matters regarding the acquisition and disposal of real properties and real rights thereto;
- f)** (repealed by the General Meeting of Shareholders on 16.05.2016)
- g)** prepare the annual financial statements of the Bank and put them forward for approval by the General Meeting;
- h)** (amended by the General Meeting of Shareholders on 14.07.2008, repealed by the General Meeting of Shareholders on 16.05.2016)
- i)** (amended by the General Meeting on 09.03.2007) carries out any other functions assigned to it by the General Meeting or the Supervisory Board or by law.

(3) (amended by the General Meeting on 09.03.2007, amended and supplemented by the General Meeting on 15.06.2015, amended by the General Meeting of Shareholders on 16.05.2016) The resolutions of the Management Board under Para 2 b), d), and g), and in the other cases as provided for by law and these By-Laws, shall have legal force with respect to the Bank after their approval by the Supervisory Board. The resolutions under Para 2 e), where the transaction is for the amount

equal or above 5 000 000 (five million levs) or its equivalence in another currency, require the prior approval of the Supervisory Board, unless for the entering into the transaction is required an express authorization by the General Meeting of Shareholders under the Law on Public Offering of Securities.

(4) The Management Board shall adopt regulations for its work subject to approval by the Supervisory Board.

(5) The Management Board shall report to the Supervisory Board on the work done by them at least once in three months. The Management Board shall immediately notify the Chairman of the Supervisory Board or his deputy of any circumstances which are of material importance to the Bank.

#### ARTICLE 39 RIGHTS AND OBLIGATIONS

(1) The members of the Management Board shall have equal rights and obligations regardless of the internal distribution of the functions amongst them and the regulations granting rights of management to the executive directors.

(2) The members of the Management Board shall discharge their duties in the best interests of the Bank and shall keep the Bank's secrets confidential even after they cease to be members of the Management Board.

#### ARTICLE 40 REPRESENTATIVE POWERS

(1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007, supplemented by the General Meeting on 15.06.2015)  
The Management Board shall, upon the approval of the Supervisory Board, entrust the management and representation of the Bank to at least two of its members - Executive Directors, of whom at least one is fluent in Bulgarian, and who must have at least five years of experience in the banking or financial sector, having taken management positions in a bank or in an entity in the banking sector or a similar company or institution in case who have higher legal or economic education and for those without higher legal or economic education - having at least ten years of experience in an entity in the banking sector or in a similar to a bank entity or institution, of which having taken management positions at least five years, according to the criteria set by BNB.

(2) The Executive Directors cannot entrust the entire management and representation to one of them, but can authorize third persons to perform certain specific actions.

(3) The Executive Directors can be replaced and their powers revoked at any time.

(4) The empowerment of the Executive Directors, the revocation of their powers respectively, shall have legal force with respect to third parties acting in good faith after the registration in the Commercial Register.



## ARTICLE 40a

(new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007)

The Management Board shall employ an Investor Relations Manager under a full-time, permanent employment contract, who should have the required qualifications or experience to discharge his/her duties. The Investor Relations Manager may not be member of the Management or the Supervisory Board of the Bank or procurator of the Bank.

## ARTICLE 41

## QUORUM, MAJORITY AND MINUTES

- (1) The Management Board can take resolutions only if at least a half of its members are present in person or are represented by written proxy by another member of the Board. None of the attending persons may represent more than one absent member.
- (2) The resolutions of the Management Board shall be taken by a majority of 2/3 of the attending shareholders.
- (3) The Management Board may also take resolutions without a meeting, provided that all members have agreed to the resolution in writing.
- (4) Minutes shall be kept at all meetings of the Management Board. The minutes shall be signed by all attending members.

SUBSECTION 3  
SUPERVISORY BOARDARTICLE 42  
COMPOSITION

- (1) (amended by the General Meeting on 15.06.2015, amended by the General Meeting on 16.05.2016) The Supervisory Board shall consist of three to seven persons elected by the General Meeting to hold office for up to 5 years.
- (2) Legal persons as well as individuals may be elected members of the Supervisory Board. In the former case the legal person shall appoint a representative to perform his duties in the Supervisory Board. The legal persons shall be jointly and unlimitedly liable together with the other members of the Supervisory Board for any obligations which may arise out of the actions of their representatives.
- (3) The Supervisory Board shall elect a Chairman and a Deputy-Chairman among its members.
- (4) The members of the Supervisory Board may be re-elected for future terms of office without limitations.
- (5) (amended by the General Meeting on 09.03.2007 and 21.05.2014) The members of the Supervisory Board, as well as the representatives of the legal persons, who are members of the Supervisory

Board, should meet the requirements laid down in Article 37, Para 5, clause 3, 4, 5, 6, 7 and 8 of these By-Laws and having the required skills, knowledge, experience, trustworthiness and aptitude in compliance with criteria set forth by ordinance of BNB.

(6) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) At least one-third of the members of the Supervisory Board should be independent persons. The following persons may not be independent members of the Supervisory Board:

1. employees of the Bank;
2. shareholders, who hold directly or indirectly at least 25% (twenty-five percent) of the votes in the General Meeting of Shareholders, or who are related parties to the Bank;
3. persons, who maintain long-standing business relations with the Bank;
4. members of management or controlling bodies, procurators or officers of companies or of other legal entities under sub-paragraphs 2 and 3;
5. related parties to another member of the Supervisory Board or the Management Board of the Bank.

(7) (new, adopted by the General Meeting on 24.10.2011; supplemented by resolution of the General Meeting of Shareholders as of 21.05.2014) The Supervisory Board shall elect a committee among its members for the selection of candidate members of the Managing Board. In order to support its activity the Supervisory Board may set up other committees as well composed of members of the Supervisory Board. The composition and the authority of these committees shall be determined in the rules for the activity of the Supervisory Board and the committees shall have rules for their activity adopted by the Supervisory Board.

#### ARTICLE 42A FUNCTIONS

(1) The Supervisory Board may not participate in the management of the Bank. It shall represent the Bank only with respect to its relations with the Management Board.

(2) The Supervisory Board shall:

- a)** elect and dismiss the members of the Management Board and determine their remuneration;
- b)** approve the operative regulations of the Management Board;
- c)** (amended by the General Meeting on 24.10.2011, amended and supplemented by the General Meeting on 15.06.2015, amended by the General Meeting on 16.05.2016) approve the resolutions of the Management Board, taken under Article 38, Para 2 “b” and “d” and “g”, and under Article 40, and give its approval in the other cases provided for by law, or by these By-Laws, or by the rules for the activity of the Supervisory Board. The resolutions under Article 38, paragraph 2 e), where the transaction is for the amount equal or above 5 000 000 (five million levs) or its equivalence in another currency, require the prior approval of the Supervisory Board, unless for the entering into the transaction is required an express authorization by the General Meeting of Shareholders under the Law on Public Offering of Securities;
- d)** adopt rules for its activity;

e) (new, adopted by the General Meeting on 24.10.2011) adopt the Bank's remuneration policy;

f) (new, adopted by the General Meeting on 24.10.2011) set the main business objectives of the Bank and the attainment strategy;

g) decide on other matters as provided for by law or by these By-Laws.

(3) (new, adopted by the General Meeting on 24.10.2011) The Supervisory Board may provide for certain transactions to be carried out only subject to their prior consent.

(4) (former Paragraph 3, resolution of the General Meeting as of 24.10.2011) The Supervisory Board shall have the right, at all times, to require of the Management Board to provide information or a report on any matter concerning the Bank.

(5) (former Paragraph 4, resolution of the General Meeting as of 24.10.2011) The Supervisory Board may conduct the necessary research while performing its duties. For this purpose, it may use the services of experts.

#### ARTICLE 42B MEETINGS, QUORUM AND MAJORITY

(1) The Supervisory Board shall hold its meetings at least once in three months. The meetings may also be attended by members of the Management Board with a deliberative vote.

(2) The meetings shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board, at the request of any of its members, or at the request of the Management Board.

(3) The Supervisory Board may take decisions only if the meeting is attended by at least a half of its members – in person or represented by written proxy by another member of the Supervisory Board. No attending member may represent more than one absent member.

(4) (amended by the General Meeting on 09.03.2007, amended and supplemented by the General Meeting on 15.06.2015) The resolutions of the Supervisory Board shall be taken by ordinary majority of the attending members of the Board.

(5) The Supervisory Board may also take resolutions without a meeting, provided that all members have agreed to the resolution in writing.

(6) Minutes shall be kept at all meetings of the Supervisory Board. The minutes shall be signed by all attending members.

#### SUBSECTION 4 GENERAL REQUIREMENTS TO THE MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE SUPERVISORY BOARD

ARTICLE 42c  
LIABILITY

- (1) The members of the Management Board and the Supervisory Board shall be obliged to provide a guarantee (performance bond) amounting to 50 /fifty/ minimum monthly salaries.
- (2) (repealed by the General Meeting on 09.03.2007)
- (3) The members of the Management Board and the Supervisory Board shall be jointly liable for any damages the Bank has suffered through their fault.
- (4) Each of the members of the Management Board and the Supervisory Board may be released from responsibility provided that it is established that s/he is not guilty of the incurred damages.
- (5) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) The performance bond and the release of the members of the Management Board and of the Supervisory Board from responsibility shall be subject to the provisions of the Law on Public Offering of Securities.

ARTICLE 42d  
DISMISSAL OF MEMBERS OF MANAGEMENT AND CONTROLLING  
BODIES

- (1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007, amended by the General Meeting on 15.06.2015) Notwithstanding any other grounds for dismissal as provided for by law or by the Bank's By-Laws, a member of a management or controlling body, as well as a representative of a legal person - member of the Supervisory Board, shall be dismissed in the case where such person does not meet any of the requirements of Article 37, Para 5, sub-paragraphs 3, 4, 5, 6, 7, 8 and 9 of these By-Laws.
- (2) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) Should the circumstances under Article 42, Para 6, sub-paragraphs 1-5 of these By-Laws arise with respect to any person, who is elected independent member of the Supervisory Board pursuant to Article 42, Para 6, after the date of his/her election, this person shall immediately notify the management body of the Bank thereof, and shall cease to perform his/her functions and to receive remuneration.

SUBSECTION 5  
CONTROL OF THE SHAREHOLDERS OVER THE  
RESOLUTIONS OF THE BANK'S GOVERNING BODIES

ARTICLE 43  
CANCELLATION OF RESOLUTIONS OF THE GENERAL MEETING OF  
SHAREHOLDERS

(heading amended by the General Meeting on 09.03.2007)

- (1) Any shareholder can bring a legal action before Sofia City Court for cancellation of a resolution of the General Meeting of Shareholders when such resolution is in contravention to

any mandatory statutory provisions or the provisions of these By-Laws. The action must be brought against the Bank.

(2) The action should be brought within 14 days of the date of the General Meeting which the petitioner attended or to which s/he has been duly invited; and in all other cases - within 14 days as from the notification but not later than 3 months after the date of the General Meeting.

(3) Any shareholder may join the legal action in accordance with the provisions of the Civil Procedure Code. S/he can maintain the claim even if the petitioner subsequently denies or withdraws the claim.

ARTICLE 43a  
CONTROL OVER THE ACTIVITY  
OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE SUPERVISORY BOARD  
(new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007)

Shareholders in the Bank, who together or individually hold 5 per cent or more of the Bank's share capital, may:

1. file with the court any claims the Bank may have to third parties, if the Bank's governing bodies neglect to act thus putting the Bank's interests at risk. The Bank shall also be summoned as a party to the legal action.

2. file claims with Sofia City Court for damages caused to the Bank by actions or omissions of the members of the Management Board and/or the Supervisory Board and/or the procurators;

3. request of the General Meeting of Shareholders or Sofia City Court to appoint auditors to audit all financial and accounting books and records and to issue a report on their findings;

4. request of Sofia City Court to convene a General Meeting of Shareholders or to authorize their representative to convene the General Meeting according to agenda determined by them.

ARTICLE 44  
NULLITY IN CASE OF REPETITION  
OF CANCELED RESOLUTION

(1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The instructions of the court shall be binding upon the governing bodies of the Bank when they reconsider a resolution cancelled by the court.

(2) Resolutions or actions of the Bank taken in violation of a final and effective court order shall be null and void. Any shareholder may at any time make reference to such nullity or request of the court to proclaim it.

SUBSECTION 6  
INTERNAL AUDIT  
(amended by the General Meeting on 16.05.2016)



## ARTICLE 44a

## INTERNAL AUDIT BODIES

(amended by the General Meeting on 09.03.2007, amended by the General Meeting on 16.05.2016)

The Bank shall set up a specialized Internal Audit Department, whose management team is elected and dismissed by the General Meeting of Shareholders.

## ARTICLE 44b

## FUNCTIONS OF THE INTERNAL AUDIT BODIES

(amended by the General Meeting on 16.05.2016)

(1) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The management of the Internal Audit Department shall immediately inform the Bulgarian National Bank of all and any irregularities in the Bank's management this department has identified, which have led or may lead to material damages to the Bank.

(2) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The organization and operations of the Internal Audit Department are regulated by rules adopted by the Bank, which must conform to the regulation issued by the Bulgarian National Bank.

## SECTION V

## TRANSACTING THE BANKING BUSINESS

## ARTICLE 45

## LIQUIDITY AND OTHER REQUIREMENTS

(1) In order to guarantee the cash and other valuables entrusted to it by its creditors, the Bank must at all times maintain its own capital of a minimum amount, structure, and ratio with its balance assets and liabilities in compliance with the requirements of the Bulgarian National Bank.

(2) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) With regard to the amounts allocated to its funds and the other requirements for carrying out the banking business, the Bank shall comply with the Law on Credit Institutions, the other applicable legislations, and the instructions of the Bulgarian National Bank.

(3) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) The structure of the Bank's capital and the ratio with the balance assets and liabilities shall be determined in accordance with the regulations set by the Bulgarian National Bank. The Bank shall maintain minimum liquid funds in a proportion and under terms as may be determined by the Bulgarian National Bank from time to time.

(4) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) The Bank shall maintain the difference between its assets and liabilities in foreign currency to an amount which may not exceed the limits set by the Bulgarian National Bank as a percentage of the Bank's own capital.

## ARTICLE 46

## RELATIONS WITH OTHER BANKS AND WITH CUSTOMERS

(1) The Bank shall carry out its operations, maintaining close and professional relations with the other banks in Bulgaria and abroad, and may grant or use credit facilities through granting cash deposits, purchase of securities or otherwise, as determined by the Bulgarian National Bank.

(2) Keeping the Bank's secrets confidential, the Bank may exchange information with the other banks in relation with the banking services rendered to its customers.

(3) In its entire activity, the Bank shall provide high-quality services to its customers by giving them full information about the interest rates, the terms and conditions of taking deposits, granting loans and the other bank transactions, in line with the international standards.

#### ARTICLE 47

#### LOAN RESTRICTIONS

(amended by the General Meeting on 09.03.2007)

Upon granting loans the Bank shall comply with the provisions of the Law on Credit Institutions, the other applicable legislation, and the instructions of the Bulgarian National Bank.

#### ARTICLE 48

#### NOTICES

(1) At the end of each month the Bank shall submit its monthly reports to the Bulgarian National Bank.

(2) Within the period set ny the Bulgarian National Bank, the Bank shall prepare and submit to the Bulgarian National Bank a report with sufficient information about its operations, liquidity, solvency and its overall financial position.

(3) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The Bank shall submit to the Bulgarian National Bank a copy of its By-Laws, as well as copies of its regulations, instructions and other deeds regulating the scope of and the procedures pertaining to the transactions, the capital and the internal organization of the Bank within 10 days after their adoption or amendment, as the case may be, in accordance with the provisions of the Law on Credit Institutions.

(4) (amended by the General Meeting on 09.03.2007) The Bank shall submit to the Bulgarian National Bank copies of all minutes kept at the General Meetings of Shareholders and shall also notify the Bulgarian National Bank of any other circumstances as set forth in the Law on Credit Institutions.

(5) The Bank shall submit to the Bulgarian National Bank a regularly updated list of its employees, verified by the Executive Directors, including the employees at the branches and

representation offices, who are authorized to manage and represent it, accompanied by a description of their powers and specimens of their signatures.

(6) (new, adopted by the General Meeting on 09.03.2007) The Bank shall submit to the Financial Supervision Commission and the Stock Exchange such notifications and reports and within such time limits as provided for by the Law on Public Offering of Securities. The Bank shall also submit to the Financial Supervision Commission any other information as may be required pursuant to the operative legislation.

#### ARTICLE 49 SUPERVISION BY THE BULGARIAN NATIONAL BANK

The entire activity of the Bank is subject to the supervision and control of the Bulgarian National Bank /The Central Bank of the Republic of Bulgaria/ in accordance with the Bulgarian laws.

#### SECTION VI END-OF YEAR CLOSING AND DISTRIBUTION OF PROFIT

#### ARTICLE 50 END-OF-YEAR FINANCIAL STATEMENTS AND REPORTS

(1) (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005 and on 09.03.2007) Before the end of March each year, the Management Board shall prepare the annual financial statements for the past calendar year and the report on the Bank's operations and shall submit them for audit by a qualified auditing company (Auditor) appointed by the General Meeting of Shareholders.

(2) (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005) The annual financial statements and the report on the Bank's operations shall be of such form and with such content as required for banking institutions.

(3) (amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005) The annual financial statements and the report on the Bank's operations shall be audited by the auditor appointed by the General Meeting of Shareholders, which should be a registered auditor pursuant to the Law on Independent Financial Audit. The audit aims to establish whether the requirements of these By-Laws, the Accountancy Act and the other applicable legislation pertaining to the end-of-year closing have been observed.

(4) (repealed by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007)

(5) (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007; repealed by the General Meeting of Shareholders on 22.05.2012)

(6) (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The appointment of the Bank's auditor shall be subject to the prior approval of the Bulgarian National Bank.

(7) (formerly Para 5, amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) After submission of the auditor's report, the Management Board shall make a proposal for distribution of the profit and, together with the Supervisory Board, shall submit it for approval to the General Meeting of Shareholders.

(8) (formerly Para 6, amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The proposal for distribution of the profit contains also proposals concerning withholdings from the profit and their allocation to the Bank's funds, distribution of dividends, and remuneration of the members of the Supervisory Board.

(9) (formerly Para 7 – resolution of the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007; amended by the General Meeting of Shareholders on 22.05.2012) The annual financial statements may not be approved by the General Meeting of Shareholders if they are not audited and certified by a qualified auditor.

(10) (formerly Para 8 - resolution of the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007; amended by the General Meeting of Shareholders on 22.05.2012) The annual financial statements as certified by the auditor and as approved by the General Meeting of Shareholders shall be filed with the Commercial Register pursuant to the provisions of the law.

#### ARTICLE 51 DIVIDENDS

(1) The amount of the dividend shall be determined by the General Meeting of Shareholders in conformity with the applicable legislations and the By-Laws of the Bank, after withholding of allocations out of the profit for the Funds.

(2) (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) The persons under Article 12, Para 3 of these By-Laws are entitled to receive dividend.

(3) (formerly Para 2 - amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005 and on 09.03.2007) The Bank shall ensure that the dividend accepted by vote is paid within a period of three months as from the date of the General Meeting.

(4) (formerly Para 3, amended by the General Meeting of Shareholders on 02.11.2005 and on 09.03.2007) Any dividends unclaimed for five years as from the day on which their payment was due shall be retained by the Bank and shall go to the Reserve Fund.

#### SECTION VII TERMINATION AND LIQUIDATION

#### ARTICLE 52 TERMINATION

(amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007)

The Bank may be terminated by authority of a resolution of the General Meeting of Shareholders, as well as in the other cases as provided for by the Law on Credit Institutions and the Commercial Code.

#### ARTICLE 53 LIQUIDATION

(amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007)

Upon termination of the Bank a liquidation procedure shall be completed in accordance with the provisions of the Law on Credit Institutions and the Commercial Code.

#### TRANSITIONAL AND FINAL PROVISIONS

1. (amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007, amended by the General Meeting on 16.05.2016) For any matters not expressly settled by these By-Laws, the provisions of Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (OG, L176/1 of 27 June 2013), the Commercial Code, the Credit Institutions Act, the Public Offering of Securities Act, as well as the applicable legislation.

2. (amended by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007, amended by the General Meeting on 16.05.2016) Any text in these By-Laws, which contravenes or could be interpreted as contravening the applicable Bulgarian or European legislation shall be automatically replaced by the respective statutory provisions.

3. (new - adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007, amended by the General Meeting of Shareholders on 30.03.2007) The provisions of Article 12, Paragraphs 2 and 3; Article 15, Paragraph 5; Article 17, Paragraphs 3 and 6; Article 23, Paragraph 2; Article 24, subparagraph 15; Article 26, Paragraphs 3, 5 and 7; Article 27, first and third proposal; Article 29, Paragraph 1 in that part which refers to the Law on Public Offering of Securities and its implementing regulations; Article 40a; Article 42, Paragraph 6; Article 42c, Paragraph 5; Article 42d, Paragraph 2; Article 43a; and Article 48, Paragraph 6 of these By-Laws shall become effective as from the Bank's obtaining the status of a public company subject to Article 1, Paragraph 2 of these By-Laws.

4. (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) Until the Bank becomes a public company subject to Article 1, Paragraph 2 of these By-Laws:

a) the restriction under Article 17, Paragraph 3 shall not apply; the Bank's capital may be increased under the terms of Articles 193 and 195 of the Law on Commerce and the preemptive right of the shareholders may be limited under the terms of Article 194, Paragraph 4 and Article 196, Paragraph 3 of the Law on Commerce.

b) the rules concerning the convocation of the General Meeting of Shareholders under Article 26, Paragraph 3 of these By-Laws shall not apply; the General Meeting of Shareholders shall be convoked by a written notice to all shareholders who are registered in the Bank's Register of Shareholders;



c) the provision of Article 26, Paragraph 7 of these By-Laws concerning submission of the materials under Article 223a, Paragraph 4 of the Commercial Code to the Financial Supervision Commission shall not apply.

d) the requirements regarding the authorization under Article 29, Paragraph 1 of these By-Laws shall not apply; every shareholder may authorize another person in writing to represent him/her in the General Meeting of Shareholders, and any such letter of authorization shall be verified by the same bank officer who has checked the validity of the shares.

5. (new, adopted by the General Meeting of Shareholders on 09.03.2007) Until the Law on the Commercial Register comes into effect, the convocation of the General Meeting of Shareholders in the cases under Article 26, Paragraph 3 of these By-Laws shall be done by a notice published in the State Gazette.

6. These By-Laws were adopted by the Constituent Assembly of the Shareholders held on 22nd June 1993 in Sofia and was subsequently amended and supplemented on 27<sup>th</sup> February 1995, 16<sup>th</sup> July 1995, 22<sup>nd</sup> March 1996, 1<sup>st</sup> November 1996, 11<sup>th</sup> April 1997, 11<sup>th</sup> December 1997, 7<sup>th</sup> September 1998, 1<sup>st</sup> December 1999, 20<sup>th</sup> July 2000, 23<sup>rd</sup> August 2002, 12<sup>th</sup> May 2003, 7<sup>th</sup> July 2003, 16<sup>th</sup> June 2004, 2<sup>nd</sup> November 2005, 26<sup>th</sup> January 2006, 17<sup>th</sup> March 2006, 9<sup>th</sup> March 2007, 30<sup>th</sup> March 2007, 14<sup>th</sup> July 2008, 29<sup>th</sup> May 2009, 24<sup>th</sup> October 2011, 22<sup>nd</sup> May 2012, December 20<sup>th</sup>, 2012, May 21<sup>st</sup>, 2013, May 21<sup>st</sup>, 2014, June 15<sup>th</sup>, 2015 and May 16<sup>th</sup>, 2016.

Vassil Christov (signed)  
Chief Executive Director

Dimitar Kostov (signed)  
Executive Director

*I, Veselina Zhivkova Shtereva, hereby certify that to the best of my knowledge this is a true and accurate translation from Bulgarian into English of the attached document (By-Laws of First Investment Bank). The translation consists of 29 pages.*

Signature of translator: ..... (Veselina Zhivkova Shtereva)

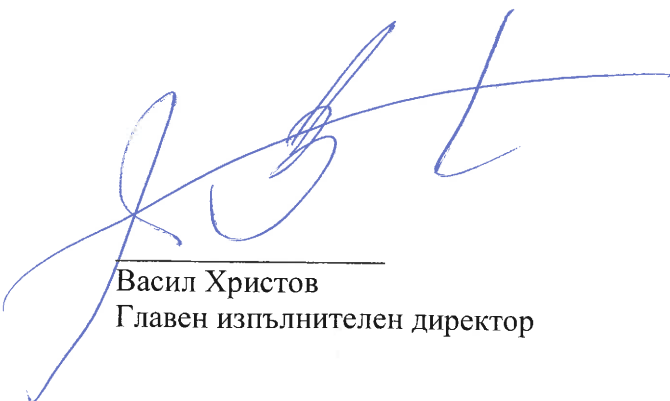




**Fibank**  
Първа инвестиционна банка

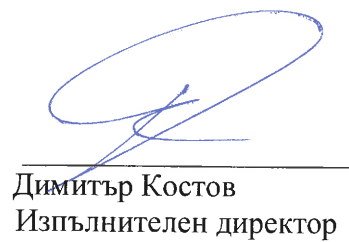
**УСТАВ**

**НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**



---

Васил Христов  
Главен изпълнителен директор



---

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

## РАЗДЕЛ I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

### Член 1 Образуване и статут

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА (наричана по-долу "Банката") е акционерно дружество, образувано съгласно Учредителния договор, подписан на 22 юни 1993 г. в гр.София (България) и е юридическо лице. Банката осъществява своята дейност съгласно разпоредбите на българското банково и търговско законодателство (Закона за кредитните институции и Търговския закон), в съответствие с останалите специални законови и подзаконовни нормативни актове, уреждащи дейността на този род дружества, както и при спазване на разпоредбите на този Устав.

(2) (нова - с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката е публично дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) от решението на Комисията за финансов надзор („КФН“) да регистрира акциите на Банката с цел търговия на "Българска фондова борса – София" АД ("Борсата"). От придобиването на статут на публично дружество, Банката осъществява своята дейност и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите актове по неговото прилагане.

### Член 2 Фирма

Банката осъществява дейността си под фирмата ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД.

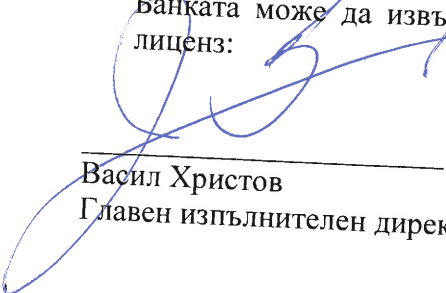
### Член 3 Седалище и адрес на управлението

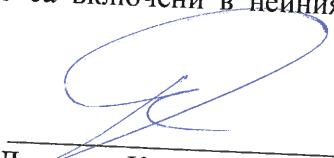
Седалището на Банката е град София, община "Изток", бул. "Драган Цанков" № 37, където се намира нейното централно управление.

### Член 4 Предмет на дейност

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Банката може да извършва и следните дейности, ако са включени в нейния лиценз:

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

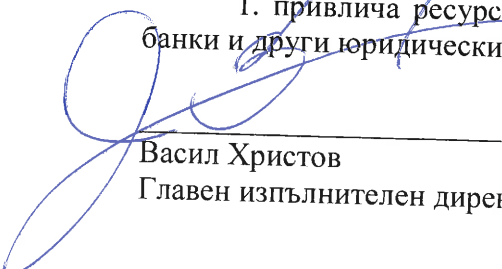
  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

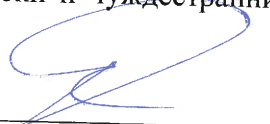
1. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от т. 1;
3. приемане на ценности на депозит;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. финансов лизинг;
6. гаранционни сделки;
7. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали с изключение на деривативни финансови инструменти върху чуждестранна валута и благородни метали;
8. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
9. парично брокерство;
10. (отм. с реш. на ОС от 21.05.2014г)
11. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
12. придобиване и управление на дялови участия;
13. отдаване под наем на сейфове;
14. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
15. (нова - реш. на ОС от 21.05.2013 г.) издаване на електронни пари;
16. (предишна т. 15, изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ);
- (3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Придобиването, изплащането и търговията с държавни ценни книжа се извършват при условията и по реда на Закона за държавния дълг.
- (4) (предишна ал.3, изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката не може да извършва по занятие други дейности извън посочените в ал. 1 и 2, освен когато това е необходимо във връзка с осъществяването на дейността ѝ или в процеса на събиране на вземанията си по предоставени кредити. Банката може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

## Член 5 Стопанска и кредитна дейност

(1) Във връзка с предоставянето на кредити и гаранции в чуждестранна валута при спазване на определените нормативи и изисквания по банковата дейност Банката може да:

1. привлича ресурси в чуждестранна валута от български и чуждестранни банки и други юридически и физически лица;

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

2. сключва кредитни и кореспондентски споразумения с местни и чуждестранни банки;

3. приема на инкасо стокови и транспортни документи, чекове и други платежни документи и валутни ценности от български търговци и търговски дружества и чуждестранни банки и други юридически и физически лица и да извършва плащания по тях.

(2) Банката може да:

1. участва в консорциуми;

2. организира извършването на икономически, пазарни, валутно-финансови и други проучвания в страната и чужбина срещу заплащане да предоставя консултации на своите клиенти за кредитната и пазарната конюнктура; за икономическото състояние и научно-техническите възможности и стратегията на евентуалните им партньори;

3. се сдружава с чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, включително и за образуване и участие в банки;

4. оперира със свободните си средства на международните пазари.

(3) Банката осъществява стопанската си дейност съобразно предмета на дейност, определен в член 4 от този Устав. Тя може да извършва и всякаква друга стопанска дейност с изключение на дейностите, забранени със закон.

(4) Банката извършва външноикономическата си дейност самостоятелно или чрез специализирани търговски дружества.

## РАЗДЕЛ II КАПИТАЛ, АКЦИИ И ФОНДОВЕ

### Член 6 Капитал

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.)  
Капиталът на Банката е 110 000 000 (сто и десет милиона) лева, разделен в 110 000 000 (сто и десет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка една.

(2) Капиталът на Банката е формиран от парични и непарични вноски.

### Член 6а Непарична вноска в капитала

Акционерите: Ивайло Димитров Мутафчиев с ЕГН 6204307143, л.п. серия В, - 0118346, издаден на 03.12.1981 г. от Ленинско РУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Латинка" - 19 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на общото събрание на акционерите (протокол -

Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

Димитър Костов  
Изпълнителен директор



7/11.04.1997 г.) и Цеко Тодоров Минев с ЕГН 6010306982, л.п. серия В, - 1534513, издаден на 10.05.1996 г. от 04-то РПУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Доспат" - 20, ет.2, ап.5 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на Общото събрание на акционерите (протокол - 7/11.04.1997 г.) внасят в акционерно дружество "Първа инвестиционна банка" АД по 1/2 идеална част от правото на собственост на недвижим имот и движими вещи, както следва:

а) НЕДВИЖИМ ИМОТ - БАНКОВ ОФИС, находящ се в подблоковото пространство и извън очертаванията на блок 1519 /хиляда петстотин и деветнадесет/, ул. "Скопие", парцел II /втори/ - комплексно застрояване, кв. - 88 /осемдесет и осми/ стар по регулационния план на кв. "Въстанически-север" - град Пловдив, с обща застроена площ 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра, ведно с прилежащите към обекта помещения, при граници : ул. "П.Тошев" - от запад, ул. "Скопие" - от юг, двор - от север, магазин и общи помещения за блока от изток, заедно със съответните 2,479 % /две цяло четиристотин седемдесет и девет хилядни процента/ ид. части от общите части на сградата и правото на строеж върху 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра.

Пазарната стойност на недвижимия имот възлиза на 450 807 000 (четиристотин и петдесет милиона осемстотин и седем хиляди лева).

б) ДВИЖИМИ ВЕЩИ:

1. Дизелов агрегат модел Р 22

- двигател "Perkins"
- 22 KW, 380/220 V, 50 Hz
- автоматична система за аварийно включване
- автоматичен подгревател за незабавен топъл старт
- разширителен съд, командно табло, резервоар за дневна дажба.

Пазарната стойност възлиза на 9 750 000 /девет милиона седемстотин и петдесет хиляди/ лева.

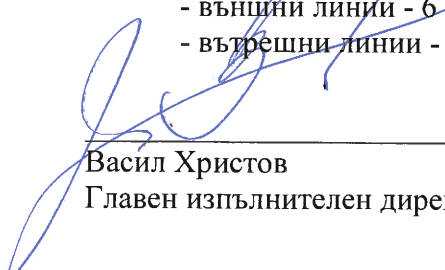
2. Система за видеонаблюдение

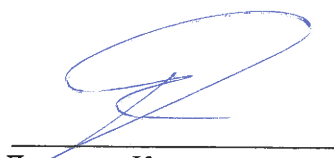
- камери външен монтаж
- камери вътрешен монтаж
- видеомагнетофони - 3 броя
- монитори за наблюдение - 17 и 14 - 2 броя

Пазарната стойност възлиза на 14 250 000 (четиринадесет милиона двеста и петдесет хиляди) лева.

3. Телефонна централа "Panasonic"

- външни линии - 6 броя
- вътрешни линии - 16 броя

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

Пазарната стойност възлиза на 1 118 000 (един милион сто и осемнадесет хиляди) лева.

**4. Офис оборудване**

- бюро - директорско - ъгъл контейнер на колела
- секционен шкаф 180/46/72 Н
- гардероби - единични двойни
- витринни шкафове
- счетоводни бюра
- работни маси
- счетоводни шкафове
- столове - <президент> <работни> <посетител>
- бюра охрана

Пазарната стойност възлиза на 12 400 000 (дванадесет милиона и четирисотин хиляди) лева.

**5. Стенни климатици Jonson-6 броя.**

Пазарната стойност възлиза на 7 200 000 (седем милиона и двеста хиляди) лева.

Общата пазарна стойност на движимите вещи възлиза на 44 718 000 (четиридесет и четири милиона седемстотин и осемнадесет хиляди) лева.

**Член 6б**

**Оценка на непаричната вноска и основание правата на вносителите**

(1) Оценката на непаричната вноска по чл. 6а от този Устав възлиза в размер на 495 525 (четирисотин деветдесет и пет хиляди петстотин двадесет и пет) лева, съгласно оценителната експертиза на трите вещи лица по ч.гр.д. № 5233/97 г. по описа на Софийски градски съд, съставляваща неразделна част от настоящия Устав.

(2) Правото на собственост върху описаната в чл. 6а от този Устав непарична вноска е придобито от вносителите на основание дарение - нот. акт - 135, том 17, нот.д. № 4264/1997 г. на Нотариуса при Пловдивския районен съд и споразумение между "Първа финансова брокерска къща" ООД гр. София и вносителите, представляващо неразделна част от нотариалния акт.

**Член 6в**

**Увеличение на капитала**  
(отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

**Член 7**

**Акции**

(1) Акциите на Банката са ценни книжа, които удостоверяват, че притежателите им участвуват с посочената в тях номинална стойност в капитала на Банката.

Васил Христов

Главен изпълнителен директор

Димитър Костов

Изпълнителен директор

(2) Банката не може да издава акции с различна номинална стойност.

(3) (нова - реш. на ОС от 20.12.2012 г.) Банката може да издава привилегировани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от приложимото законодателство. Банката не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

### **Член 8** **Емисионна стойност**

(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Емисионна е стойността, по която новите акции се поемат от учредителите, съответно от записващите нови акции при увеличаване на капитала.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната. Минималната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала, взето от Общото събрание на акционерите с право на глас или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17, ал. 5.

(3) Разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите се отнася във фонд "Резервен" на Банката.

### **Член 9** **Неделимост**

Акциите са неделими. Когато една акция принадлежи на няколко лица, те упражняват правата си по нея заедно, като определят пълномощник.

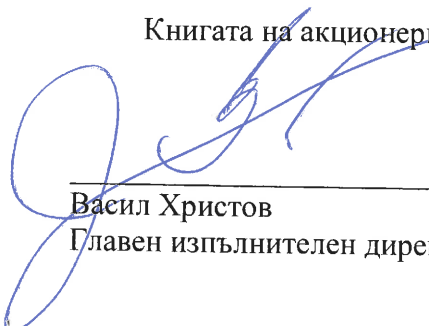
### **Член 10** **Видове акции**

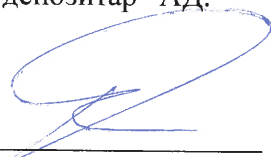
(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Всички издадени от Банката акции са обикновени, безналични, поименни като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите.

(2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

### **Член 11** **Книга на акционерите** (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005г.)

Книгата на акционерите на Банката се води от "Централен депозитар" АД.

  
\_\_\_\_\_  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
\_\_\_\_\_  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

**Член 12**  
**Права на акционерите**

- (1) Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.
- (2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от акционери, вписани в регистрите на Централния депозитар най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;
- (3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14 /четирнадесетия/ ден след деня на провеждане на Общото събрание по чл. 51, ал. 1.
- (4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите имат и други права съгласно Устава и действащото законодателство.

**Член 13**  
**Удостоверителен документ за притежаваните акции**  
(заглавието е изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

- (1) (изм.- реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За притежаваните обикновени, безналични, поименни акции Централният депозитар издава на акционерите удостоверение (депозитарна разписка).
- (2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

**Член 14**  
**Купони**  
(отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

**Член 15**  
**Разпореждане с акции**

- (1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство.
- (2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)
- (3) (допълнена. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Прехвърлянето на безналичните поименни акции има действие от момента на вписване на сделката в регистрите на Централния депозитар.
- (4) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано, не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в банката, ако в

Васил Христов

Главен изпълнителен директор

Димитър Костов

Изпълнителен директор

резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или правата на глас по акциите, както и когато банката става дъщерно дружество. Когато акциите по предходното изречение са придобити без предварително одобрение от БНБ при публично предлагане на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа, приобретателите не могат да упражняват правото на глас по тези акции до получаване на писмено одобрение от БНБ, за издаването на което подават заявление в едномесечен срок от възникване на основанията за това.

(5) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., нова – реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите на Банката имат задълженията за разкриване на дялово участие в случаите и по реда на чл.145-148 от ЗППЦК.

#### **Член 16** **Фондове**

(1) Банката образува фондове с решение на Общото събрание на акционерите, с което се определят и размерът и начинът на набиране и разходване на средствата по тях.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката задължително образува фонд „Резервен“, в който се отнася най-малко 1/10 от печалбата след облагането ѝ с данъци и преди изплащане на дивиденди, при спазване изискванията на Закона за кредитните институции, докато средствата във фонда стигнат 1/10 от капитала .

#### **Член 17** **Увеличаване на капитала**

(заглавието е изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Капиталът на Банката може да бъде увеличаван по решение на Общото събрание на акционерите:

1. чрез издаването на допълнителен брой акции (с цел привличане на външни средства или при превръщане на част от печалбата в капитал); или
2. чрез превръщането на облигации в акции.

(2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвентирани.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван с непарични вноски (чл. 193 от Търговския закон), под условие (чл. 195 от Търговския закон) или при ограничаване на предимственото право на акционерите при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон, освен в специално предвидените в закона случаи, включително при условията, предвидени в чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК (в рамките на оздравителна програма на Банката или по нареждане на БНБ, ако това се налага за осъществяване на вливане

\_\_\_\_\_  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор



или търгово предложение за замяна на акции, както и за осигуряване на правата на притежатели на конвертируеми облигации или варанти, в които случаи капиталът на Банката може да бъде увеличаван по реда на чл.чл.193, 195 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон).

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) При увеличаване на капитала чрез привличане на нови средства емисионната стойност на новите акции трябва да бъде изплатена изцяло.

(5) (изм. - реш. на ОС от 20.12.2012 г.) В продължение на 5 (пет) години, считано от регистриране на изменението на този Устав съгласно решение на общото събрание на акционерите от 20 декември 2012 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да взема решение за увеличаване на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 000 000 (двеста и десет милиона) лева чрез издаване на нови акции. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да определи и взема решение относно всички условия и реда за извършване на увеличението на капитала, както и да извърши всички необходими правни и фактически действия във връзка със законосъобразното му осъществяване включително, но не само, да определи емисионна стойност на акциите, избор на инвестиционен посредник, да отрази промяната в размера на капитала и броя акции в Устава, при спазване на разпоредбите на приложимото законодателство.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е прието от Управителния съвет лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

#### Член 17а

##### Намаляване на капитала

(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г)

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

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

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

#### Член 18

##### Облигации

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) Банката може да издава облигации и да превръща същите в акции по реда и при условията, определени от Търговския закон и ЗППЦК.

\_\_\_\_\_  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

(2) (изм. с реш. на ОС от 16.06.2004 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 21.05.2013 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 /сто милиона/ лева, падеж - до 10 години от датата на издаването им и други условия, определени от Управителния съвет.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 16.05.2016г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 /два милиарда/ лева, съответно равностойността в друга валута. Условията на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава.

### РАЗДЕЛ III ИМУЩЕСТВО И ОТГОВОРНОСТ

#### Член 19 Имущество

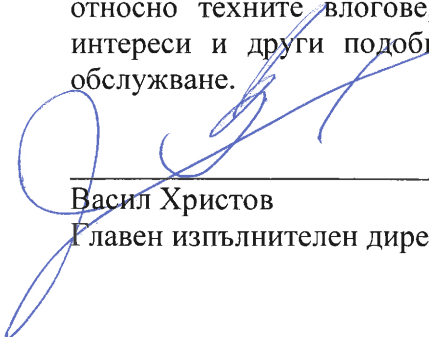
Имуществото на Банката се състои от права на собственост, ползуване и други вещни права, права върху обекти от интелектуалната собственост, ценни книжа, дялово участие в търговски дружества и други права и задължения.

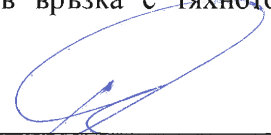
#### Член 20 Отговорност

- (1) За задълженията си Банката отговаря с имуществото си.
- (2) Държавата не отговаря за задълженията на Банката и Банката не отговаря за задълженията на държавата и на други търговски дружества.
- (3) Дружеството отговаря към кредиторите с имуществото си.

#### Член 21 Банкова тайна

(1) Банката пази в тайна всички сведения относно клиентите си, включително относно техните влогове, кредити, сметки и движението по тях, имущество, интереси и други подобни, които са й били поверени във връзка с тяхното обслужване.

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

(2) Банката предоставя сведения по предходната алинея на трети лица, включително и на властите, само с писмено съгласие на клиента си или ако това ѝ бъде разпоредено в предвидена със закон форма. В последния случай Банката дава сведенията след като се убеди, че са спазени всички изисквания на закона и незабавно уведомява клиента си, освен ако това е забранено от закона.

(3) При встъпването си в длъжност всички членове на ръководните органи на Банката и служители подписват декларация за опазване на тайната съобразно предходните алинеи.

## РАЗДЕЛ IV ОРГАНИ НА БАНКАТА

### Член 22 Видове органи

Органи на Банката са:

1. Общо събрание на акционерите;
2. Надзорен съвет;
3. Управителен съвет.

### ПОДРАЗДЕЛ 1 ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

#### Член 23 Състав

(1) Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез упълномощени представители.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право на участие в общото събрание на акционерите имат лицата по чл. 12, ал. 2 от Устава.

(3) (предишна ал.2 – изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Членовете на Надзорния, Управителния съвет и на Ръководството на службата за вътрешен одит участвуват в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако не са акционери.

(4) (предишна ал.3 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За участие в работата на Общото събрание могат да бъдат поканени одитори и експерти, когато въпросите от дневния ред предполагат това.

#### Член 24 Компетентност

Общото събрание:

1. изменя и допълва Устава на Банката;

Васил Христов

Главен изпълнителен директор

Димитър Костов

Изпълнителен директор

2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува или прекратява Банката;
4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) прехвърляне на цялото търговско предприятие;
5. взима решение за разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
6. (изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) взима решение за поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;
7. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;
8. определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет;
9. (изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) избира и освобождава ръководството на специализираната служба за вътрешен одит;
10. (изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. реш. на ОС от 24.10.2011 г.) назначава и освобождава специализирано одиторско предприятие, въз основа на препоръка от одитния комитет;
11. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначено специализирано одиторско предприятие, въз основа на разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
12. решава издаването на облигации;
13. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) назначава ликвидаторите при прекратяване на Банката, освен в случаите на принудителна ликвидация и несъстоятелност;
14. освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет;
15. (нова – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) избира и освобождава членовете на одитния комитет на банката и определя мандата им;
16. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 15 – реш. на ОС от 05.2009 г.) взема решения за сключване на сделки, които съгласно разпоредбите на ЗППЦК не могат да бъдат извършени от лицата, които представляват и авляват Банката без изрично овластяване от Общото събрание;
17. (предишна т.15 - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 16 – реш. на от 29.05.2009 г.) решава и други въпроси, предоставени в неговата етентност със закон.

### Член 25 Провеждане на Общото събрание

Общото събрание се провежда най-малко един път годишно, не по-късно от еса след края на отчетната година.

Общото събрание избира председател и секретар на събранието.

\_\_\_\_\_  
Изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

**Член 26**  
**Свикване**

(1) Общото събрание се свиква от Управителния съвет. То може да се свика и от Надзорния съвет, както и по искане на акционерите, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала.

(2) Ако в срок от един месец искането на акционерите по предходната алинея не бъде удовлетворено, Софийският градски съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Свикването на Общото събрание се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, като от обявяването ѝ до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни.

(4) Поканата съдържа следните данни:

1. фирма и седалище на Банката;
2. мястото, датата и часа на събранието;
3. вида на събранието;
4. съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;
5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и предложенията за решения;
6. (нова - реш. на ОС от 29.05.2009 г.) други изискуеми от закона данни.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) В срок определен от закона поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранието се изпращат на КФН, в Централния депозитар и на Борсата. КФН и Борсата дават публичност на получените материали.

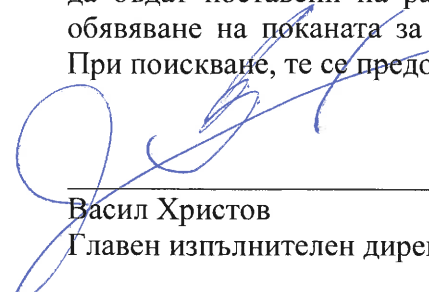
(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционери, притежаващи за повече от 3 (три) месеца поне 5% от капитала на Банката, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на чл.223а от Търговския закон.

(7) (отм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.).

**Член 27**  
**Право на сведения**

(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.)

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в Търговския регистър. При поискване, те се предоставят от Банката на всеки акционер безплатно.

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор



**Член 28**  
**Списък на присъстващите**

За заседанията на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители с броя на притежаваните или представлявани акции. Списъкът се подписва от участващите в Общото събрание акционери и представители. Той се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

**Член 29**  
**Представители**

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Пълномощното за участие в Общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер и да отговаря на останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК. Преупълномощаването с правата по предходното изречение, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по предходното изречение, е нищожно.

(2) (отм. – реш. на ОС от 29.05.2009 г.)

**Член 30**  
**Кворум**

(1) Общото събрание е редовно и може да приема решения, ако е представена поне половината от капитала.

(2) При липса на кворум се свиква ново Общо събрание, но не по-рано от 14 дни и общото събрание е законно независимо от представения на него капитал.

**Член 31**  
**Гласуване**

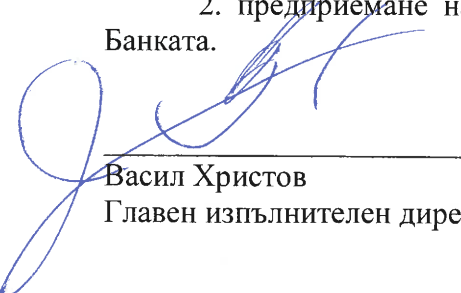
Гласуването може да се извършва и с предварително получени бюлетини, в които се посочва броят на притежаваните от акционера гласове съобразно представените за визиране акции.

**Член 32**  
**Конфликт на интереси**

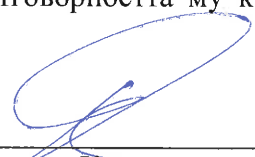
Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

1. предявяване на искове срещу него;
2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Банката.

Банката.

  
\_\_\_\_\_  
Васил Христов

Главен изпълнителен директор

  
\_\_\_\_\_  
Димитър Костов

Изпълнителен директор

### Член 33

#### Мнозинство

(изм. реш. на ОС от 02.11. 2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г.)

Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство от представените акции, като за решенията по член 24, точки 1,2, 5, 6 и 7 се изисква мнозинство от 2/3, а по член 24, точка 3 и 4 – мнозинство 3/4 от представените акции.

### Член 34

#### Решения

(1) Общото събрание не може да приема решения по въпроси, които не са посочени в поканата до акционерите по член 26, алинея 3.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

(3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Решенията относно изменение и допълнение на Устава, и прекратяване на Банката влизат в сила след вписването им в търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на членове на Управителния и Надзорен съвет, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

### Член 35

#### Протокол

(1) На заседанието на Общото събрание се води протокол, в който се посочва:

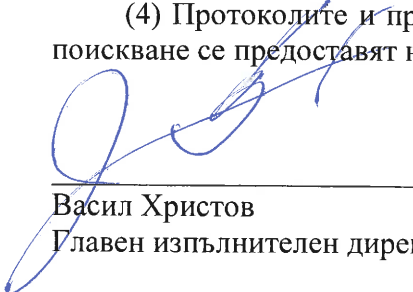
1. мястото и датата за провеждане на заседанието;
2. имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуването;
3. присъствието на членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и на лицата, които не са акционери;
4. направените предложения по същество;
5. проведените гласувания и резултатите от тях;
6. направените възражения.

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

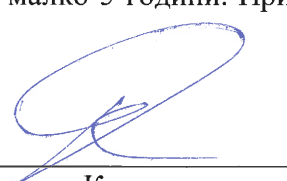
(3) Към протокола се прилага:

1. списък на присъстващите;
2. документите, свързани със свикване на Общото събрание.

(4) Протоколите и предложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване се предоставят на всеки акционер.

  
Васил Христов

Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов

Изпълнителен директор

**Член 36**  
**Удостоверяване на правото на участие**  
(отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

**ПОДРАЗДЕЛ 2**  
**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ**

**Член 37**  
**Състав**

(1) (изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок до 5 години. За членове на Управителния съвет не могат да бъдат избрани юридически лица.

(2) Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

(3) Управителният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Не може да бъде член на Управителен съвет лице, което е член на Надзорния съвет на Банката.

(5) Членовете на Управителния съвет трябва да:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от "магистър";

2. притежават квалификация и професионален опит в банковото дело;

3. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г. и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;

4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са били членове през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност член на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;

5. (изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са били през последните две години, предлагащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;

6. (изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;

7. (изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или с друг член на управителен или контролен орган на Банката и не се намират във фактическо съжителство с такъв член.

Васил Христов

Главен изпълнителен директор

Димитър Костов

Изпълнителен директор

8. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.

9. (нова с реш на ОС от 15.06.2015г.) въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката(6) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Наличието на необходимата квалификация и професионален опит се удостоверява със сертификат, издаден от Българската народна банка, обстоятелството по т. 3 на ал. 5 - със свидетелство за съдимост, а обстоятелствата по т.т. 4, 5, 6, 7 и 8 на ал. 5 - с декларация.

### Член 38 Функции

(1) Управителният съвет управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет - съобразно закона и настоящия Устав.

(2)(изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.) В частност Управителният съвет:

а/ организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;

б/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;

в/ открива и закрива клонове и представителства на Банката;

г/ взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;

д/ решава въпросите относно придобиването и разпореждането на недвижими имоти и вещни права върху тях;

е/ (отм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

ж/ изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;

з/( изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., отм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

и/ (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. "б", "г", "ж", както и в други случаи, съгласно този Устав и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет. За решенията по б."д", когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен, ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание.

(4) Управителният съвет приема правилник за своята работа, който се одобрява от Надзорния съвет.

Васил Христов

Главен изпълнителен директор

Димитър Костов

Изпълнителен директор

(5) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката.

### Член 39

#### Права и задължения

(1) Членовете на Управителния съвет имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях, както и от разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните директори.

(2) Членовете на Управителния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Банката и да пазят тайните на Банката и след като престанат да бъдат членове на съвета.

### Член 40

#### Представителна власт

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Управителният съвет, след одобрението на Надзорния съвет, възлага управлението и представителството на Банката на най-малко на двама от своите членове изпълнителни директори, от които поне един владее български език и които следва да са придобили опит в банковия или финансовия сектор, като в продължение на не по-малко от пет години са заемали длъжност с ръководни функции в банка, в предприятие от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, в случай, че имат висше юридическо или икономическо образование, а за лицата без висше юридическо или икономическо образование, да имат не по-малко от 10 години професионален опит в предприятия от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, от които най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции, съобразно критерии, определени от БНБ.

(2) Изпълнителните директори не могат да възлагат цялостното управление и представителство на един от тях, но могат да упълномощават трети лица за извършване на отделни действия.

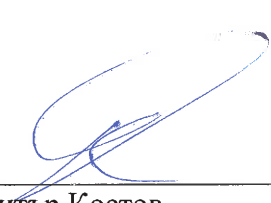
(3) Изпълнителните директори могат да бъдат сменявани и овластяването оттеглено по всяко време.

(4) Овластяването на изпълнителните директори, респ. оттеглянето му има действие по отношение на третите добросъвестни лица след вписването в търговския регистър.



Васил Христов

Главен изпълнителен директор



Димитър Костов

Изпълнителен директор



#### Член 40а

(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Управителният съвет назначава на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съветите на Банката или прокурист на Банката.

#### Член 41

##### Кворум, мнозинство и протоколи

(1) Управителният съвет може да приема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Управителния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията на Управителния съвет се вземат с мнозинство 2/3 от присъстващите.

(3) Управителният съвет може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(4) За заседанията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички присъствали на заседанието.

### ПОДРАЗДЕЛ 3 НАДЗОРЕН СЪВЕТ

#### Член 42

##### Състав

(1) (изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. от 16.05.2016г.) Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание за срок до 5 години.

(2) За членове на Надзорния съвет могат да бъдат избирани и юридически лица. В тези случаи юридическите лица определят представители за изпълнение на задълженията им в Надзорния съвет. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Надзорния съвет за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

(3) Надзорният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

  
Васил Христов

Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов

Изпълнителен директор

(5) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Членовете на Надзорния съвет, както и представителите на юридическите лица, членове на Надзорния съвет трябва да отговарят на изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7 и 8 от Устава и притежават знания, умения, опит, надеждност и пригодност, съобразно критерии, определени с наредба на БНБ.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица. Независимият член на Надзорния съвет не може да бъде:

1. служител в Банката;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% /двадесет и пет процента/ от гласовете в общото събрание или е свързано с Банката лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и т. 3;
5. свързано лице с друг член на Надзорния или Управителния съвет на Банката.

(7) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.; изм. с реш на ОС от 21.05.2014г.) Надзорният съвет съставя от своите членове комитет за подбор на кандидати за членове на управителния съвет. За подпомагане на своята дейност Надзорният съвет може да създава и други комитети, съставени от членове на Надзорния съвет. Съставът и правомощията на тези комитети се определят с правилата за работа на Надзорния съвет и с правила за работата им, приети от Надзорния съвет.

#### Член 42а Функции

(1) Надзорният съвет не може да участва в управлението на Банката. Той представлява Банката само в отношенията с Управителния съвет.

(2) Надзорният съвет:

а/ избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им;

б/ утвърждава правилника за дейността на Управителния съвет;

в/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2, б.б. "б" и „г“ и б.„ж“ и чл. 40, както и дава одобрения в други случаи, предвидени в законите, Устава или правилата за работа на Надзорния съвет. За решенията по чл.38, ал.2, б.„д“, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание;

г/ приема правила за дейността си;

д/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема политика за възнагражденията в Банката;

Васил Христов

Главен изпълнителен директор

Димитър Костов

Изпълнителен директор

е/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;

ж/ решава други въпроси, когато това е предвидено в закон или в този Устав.

(3) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да предвиди определени сделки да се сключват само с неговото предварително разрешение.

(4) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката.

(5) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си. За целта той може да използва експерти.

#### Член 42б

#### Заседания, кворум и мнозинство

(1) Надзорният съвет провежда своите заседания най-малко веднъж на 3 месеца. В заседанията могат да участвуват и членовете на Управителния съвет със съвещателен глас.

(2) Заседанията се свикват от председателя на Надзорния съвет, по искане на един от членовете му, както и по искане на Управителния съвет.

(3) Надзорният съвет може да взема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Надзорния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Решенията на Надзорния съвет се вземат с обикновено мнозинство от присъствалите членове на съвета.

(5) Надзорният съвет може да приема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(6) За заседанията на Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове присъствали на заседанието.

#### ПОДРАЗДЕЛ 4 ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

#### Член 42в

#### Отговорност

(1) Членовете на Управителния и Надзорния съвет задължително дават гаранция за своето управление в размер на 50 (петдесет) минимални месечни работни заплати.

\_\_\_\_\_  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

(2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(3) Членовете на Управителния и Надзорния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Банката.

(4) Всеки от членовете на Управителния или на Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Относно гаранциите и освобождаването от отговорност на член на Управителния или на Надзорния съвет се прилагат изискванията на ЗППЦК.

#### **Член 42г Освобождаване**

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Освен на другите основания, предвидени в законите или в Устава на Банката член на управителен или контролен орган, както и представител на юридическо лице, член на Надзорния съвет се освобождава, ако се установи, че лицето не отговаря на някое от изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7, 8 и 9 от Устава.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Лица, избрани за независими членове на Надзорния съвет съгласно чл. 42, ал. 6, за които след датата на избора им възникнат обстоятелствата по чл.42, ал.6, т. 1-5 от Устава, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на Банката. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

### **ПОДРАЗДЕЛ 5 КОНТРОЛ НА АКЦИОНЕРИТЕ ВЪРХУ РЕШЕНИЯТА НА ОРГАНИТЕ НА БАНКАТА**

#### **Член 43**

#### **Отмяна на решенията на Общото събрание (заглавие изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)**

(1) Всеки акционер може да предяви иск пред Софийски градски съд за отмяна на решение на Общото събрание на акционерите, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава. Искът се предявява срещу Банката.

(2) Искът се предявява в 14-дневен срок от деня на Общото събрание, когато ищецът е присъствувал или когато е бил редовно поканен, а в останалите случаи - в 14-дневен срок от узнаването, но не по-късно от 3 месеца след деня на Общото събрание.

(3) Всеки акционер може да встъпи в делото, съгласно разпоредбите на Гражданския процесуален кодекс. Той може да поддържа иска дори и ищецът да се откаже от него или да го оттегли.

\_\_\_\_\_  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

**Член 43а**  
**Контрол върху дейността на Управителния и Надзорния съвет**  
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Банката, могат:

1. при бездействие на управителните ѝ органи, което застрашава нейните интереси, да предявят пред съда исковете на Банката срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Банката;
2. да предявят иск пред Софийски градски съд за обезщетение на вреди, причинени на Банката от действия или бездействия на членовете на Управителния и Надзорния съвет и на прокуристите;
3. да искат от Общото събрание или от Софийски градски съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация и да изготвят доклад за констатациите си;
4. да искат от Софийски градски съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.

**Член 44**  
**Нищожност при повторност на отмененото решение**

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Указанията на съда са задължителни за органите на Банката при повторно разглеждане на същия въпрос.

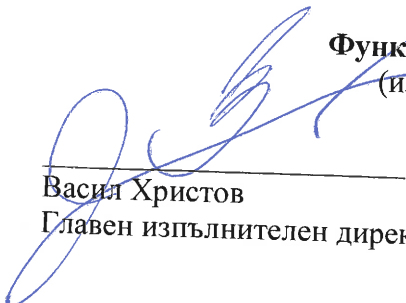
(2) Решенията или действието на Банката, извършени в противоречие с влязло в сила решение на съда са нищожни. Всеки акционер може винаги да се позове на нищожността или да поиска от съда да я прогласи.

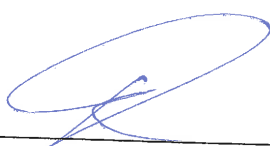
**ПОДРАЗДЕЛ 6**  
**ВЪТРЕШЕН ОДИТ**  
(изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

**Член 44а**  
**Органи за вътрешен одит**  
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

Банката създава специализирана служба за вътрешен одит, чието ръководство се избира и освобождава от Общото събрание на акционерите.

**Член 44б**  
**Функции на органите за вътрешен одит**  
(изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор



(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Ръководството на службата за вътрешен одит информира незабавно Българската народна банка за установените от него нарушения в управлението на Банката, които са довели или могат да доведат до съществени вреди за Банката.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Организацията и дейността на вътрешния одит се уреждат с правила приети от Банката, които трябва да бъдат в съответствие с наредба на Българската народна банка.

## РАЗДЕЛ V ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА БАНКОВАТА ДЕЙНОСТ

### Член 45

#### Ликвидност и други изисквания

(1) За да гарантира поверените от кредиторите й парични средства и други ценности, Банката трябва по всяко време да разполага със собствен капитал с минимални размери, структура и съотношение с балансовите й активи и пасиви, отговарящи на изискванията, определени от Българската народна банка.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) По отношение на размера на фондовете и другите изисквания за осъществяване на банковата дейност, Банката се ръководи от Закона за кредитните институции, другите нормативни актове и указанията на Българската народна банка.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Структурата на капитала на Банката и съотношението с балансовите активи и пасиви се определят съобразно нормативите, утвърдени от БНБ. Банката поддържа минимални ликвидни средства в съотношение и при условия периодично определяни от БНБ.

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката поддържа разлика между активите и пасивите в чуждестранна валута в размер не по-голям от определения от БНБ като процент от собствения си капитал.

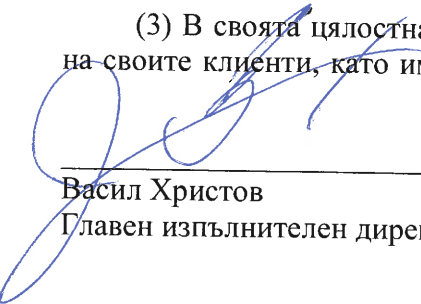
### Член 46

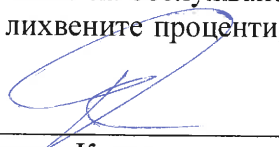
#### Отношения с други банки и с клиентите

(1) Банката осъществява дейността си в тесни и колегиални отношения с останалите банки в страната и в чужбина, като може да отпуска или да ползва кредитни услуги чрез предоставяне на парични депозити, покупка на ценни книжа или по друг начин, определен от Българската народна банка.

(2) При запазване на банковата тайна, Банката обменя информация с останалите банки във връзка с банковото обслужване на своите клиенти.

(3) В своята цялостна дейност Банката осигурява високо ниво на обслужване на своите клиенти, като им предоставя пълна информация за лихвените проценти,

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

условията за приемане на влогове, отпускане на кредити и останалите условия на банковите операции, отговарящи на международните стандарти.

#### Член 47

#### Кредитни ограничения (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

При отпускането на кредити Банката се съобразява с разпоредбите на Закона за кредитните институции, другите нормативни актове, както и указанията на Българската народна банка.

#### Член 48

#### Уведомления

(1) След изтичане на всеки месец Банката представя месечните си отчети на Българската народна банка.

(2) В определен от Българската народна банка срок Банката изготвя и предоставя на Българската народна банка доклад, който дава достатъчно информация за нейните операции, ликвидност, платежоспособност и цялостното ѝ финансово състояние.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя в Българската народна банка копие от своя Устав, от своите правилници, инструкции и други актове, съдържащи разпоредби относно обхвата и реда за извършване на операциите, капитала и вътрешната организация в 10-дневен срок от приемането им, съответно от внасянето на изменения и допълнения към тях, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката представя на Българската народна банка копия от протоколите от общите събрания на акционерите и уведомява Българската народна банка и за други обстоятелства при условията и по реда на Закона за кредитните институции.

(5) Банката поддържа в Българската народна банка заверен от изпълнителните директори и периодично осъвременяван списък на служителите на Банката, включително на клоновете и представителствата си, които са оправомощени да я управляват и представляват, придружен с описание на техните правомощия и образци от подписите им.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя на КФН и на Борсата уведомления и отчети със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗППЦК. Банката предоставя на КФН и друга информация, изисквана съгласно действащото законодателство.

  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

**Член 49**  
**Надзор от страна на Българската народна банка**

Цялостната дейност на Банката подлежи на надзор и контрол от страна на Българската народна банка (Централната банка) по определения от законите на Република България ред.

**РАЗДЕЛ VI**  
**ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ**

**Член 50**  
**Документи по годишното приключване**

- (1) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До края на месец март всяка година Управителният съвет осигурява изготвянето на годишния финансов отчет за изтеклата календарна година и доклад за дейността на Банката и ги представя за проверка от избраното от Общото събрание на акционерите специализирано одиторско предприятие.
- (2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Годишният финансов отчет и докладът за дейността на Банката се изготвят във вида и със съдържанието, определени за банковите институции.
- (3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Годишният финансов отчет и докладът за дейността се проверяват от избраното от Общото събрание специализирано одиторско предприятие, което е регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията относно годишното приключване, на Устава, на Закона за счетоводството и на другите нормативни актове, имащи отношение към банковата дейност.
- (4) (Отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г)
- (5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; отм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.).
- (6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката съгласува предварително с БНБ избора на одитор.
- (7) (предишна 5 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) След постъпване на доклада на специализираното одиторско предприятие, Управителният съвет изготвя предложение за разпределение на печалбата и съвместно с Надзорния съвет го внася за одобрение от Общото събрание на акционерите.
- (8) (предишна 6 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Предложението за разпределение на печалбата съдържа и предложения за отчисление във фондовете, за разпределение на дивиденди, както и предложение за възнаграждения на членовете на Надзорния съвет.
- (9) (предишна 7- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Без проверка и заверка от специализирано одиторско предприятие годишният финансов отчет не може да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

(10) (предишна 8- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Завереният и приет от Общото събрание на акционерите годишен финансов отчет се представя за публикуване в Търговския регистър съгласно закона.

#### **Член 51** **Дивиденти**

(1) Размерът на дивидентите се определя от Общото събрание на акционерите в съответствие с нормативните актове и Устава на Банката, след отчисляване от печалбата на средствата за фондовете.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата по чл. 12, ал. 3 от Устава.

(3) (предишна 2 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката е длъжна да осигури изплащането на гласувания дивидент в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание.

(4) (предишна 3 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Непотърсените в петгодишен срок дивиденди, считано от деня, в който вземането е станало изискуемо, остават в полза на Банката и се отнасят във фонд "Резервен".

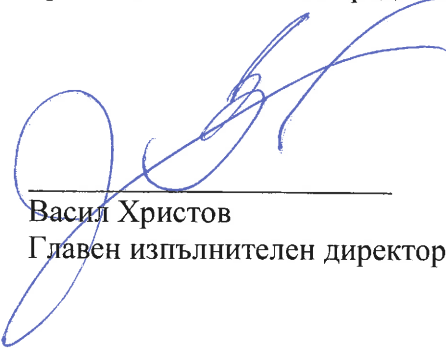
### **РАЗДЕЛ VII** **ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ**


#### **Член 52** **Прекратяване** (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Банката може да се прекрати по решение на Общото събрание на акционерите, както и в други предвидени от Закона за кредитните институции и Търговския закон случаи.

#### **Член 53** **Ликвидация** (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

След прекратяване на Банката се извършва ликвидация по съответния ред, предвиден в Закона за кредитните институции и Търговския закон.

  
\_\_\_\_\_  
Васил Христов  
Главен изпълнителен директор

  
\_\_\_\_\_  
Димитър Костов  
Изпълнителен директор

## ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

1. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) За всичко, което не е изрично уредено от настоящия Устав, ще намират приложение разпоредбите на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L176/1 от 27 юни 2013 г.), Търговския закон, Закона за кредитните институции, Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и приложимото законодателство.
2. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Всички текстове на този Устав, които противоречат или биха могли да се тълкуват в противоречие с действащото българско и Европейско законодателство, се заменят по право със съответните нормативни разпоредби.
3. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 30.03.2007 г.) Разпоредбите на чл.12, ал.2 и 3, чл. 15, ал. 5, чл. 17, ал. 3 и 6, чл. 23, ал. 2, чл. 24, т. 5, чл. 26, ал. 3, 5 и 7, чл. 27, предложение първо и трето, чл. 29, ал.1 в частта му репраща към ЗППЦК и наредбата по прилагането му, чл. 40а, чл. 42, ал. 6, чл. 2в, ал. 5, чл. 42г, ал. 2, чл. 43а и чл. 48, ал. 6 от Устава имат действие от придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от става.
4. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от Устава:
  - а) забраната по чл. 17, ал. 3 от Устава не се прилага; капиталът на Банката не да бъде увеличаван при условията и по реда на чл. 193 и 195 от Търговския закон и предимственото право на акционерите може да бъде ограничавано при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон;
  - б) редът за свикване на общото събрание на акционерите по чл. 26, ал. 3 от Устава не се прилага; общото събрание се свиква с писмена покана до акционерите, внасящи акции, вписани в книгата на акционерите на Банката;
  - в) не се прилага разпоредбата на чл. 26, ал. 7 от Устава относно представяне на документи по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон на КФН;
  - г) изискванията относно упълномощаването по чл. 29, ал. 1 от Устава не се прилагат; всеки акционер може писмено да упълномощи друго лице да го представлява в Общото събрание, като пълномощното се заверява от банковия емитент, визирал акциите за правоучастие.
5. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До влизане в сила на Закона за акционерния регистър свикването на общото събрание на акционерите, в случаите по чл. 3 от Устава, се извършва чрез покана, обнародвана в "Държавен вестник".

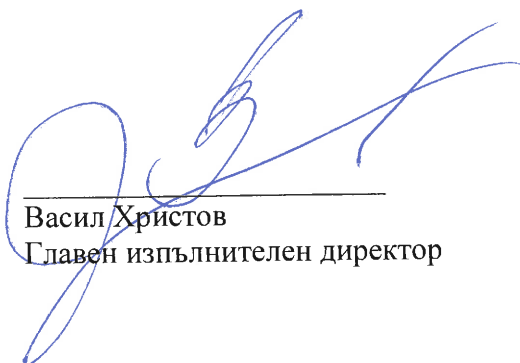
Исметов  
Изпълнителен директор

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

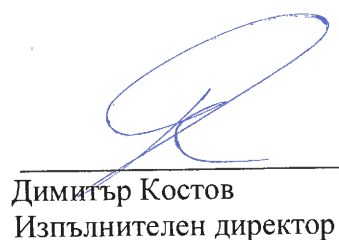
Директор



5. Този Устав е приет на учредителното събрание на акционерите, проведено на 22 юни 1993 г. в гр. София, и е изменен и допълнен на 27.02.1995 г, 16.07.1995 г, 22.03.1996 г., 01.11.1996 г., 11.04.1997 г., 11.12.1997 г., 07.09.1998 г., 01.12.1999 г., 20.07.2000 г., 23.08.2002 г., 12.05.2003 г., 07.07.2003 г., 16.06.2004 г., 02.11.2005 г., 26.1.2006 г. , 17.03.2006 г., 09.03.2007 г., 30.03.2007 г., 14.07.2008 г. , 29.05.2009 г. 24.10.2011 г., 22.05.2012г., 20.12.2012 г., 21.05.2013 г., 21.05.2014г.,15.06.2015г. и 16.05.2016г.



Васил Христов  
Главен изпълнителен директор



Димитър Костов  
Изпълнителен директор

