БЪЛГАРО АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

ПОКАНА ЗА РЕДОВНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

INVITATION FOR AN ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK

Надзорният съвет на "Българо-американска кредитна банка" АД (БАКБ), гр. София, на основание чл.223 ТЗ и чл.38, ал.1 от Устава на БАКБ СВИКВА РЕДОВНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ на 14 април 2010г. от 10:00ч. в гр.София, ул. "Шипка" № 14, в сградата на хотел „Кристал Палас", зала Шипка при следния дневен ред и проекти за решения:

1. Одобряване на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2009 г. и Годишния Консолидиран доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2009г.; и (2) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ за 2009 г. и Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2009г.; *Предложение за решение: Общото събрание на акционерите (ОСА) одобрява одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2009 г. и Годишния Консолидиран доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2009г.; и (2) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ за 2009 г. и Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2009г.;*

2. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на БАКБ за 2009г.; *Предложение за решение: ОСА приема решение печалбата на БАКБ за 2009г. след данъчно облагане да се отнесе във Фонд "Резервен".*

3. Годишен отчет за дейността на Одитния комитет през 2009г. *Предложение за решение: ОСА приема годишния отчет за дейността на Одитния комитет през 2009г*

4. Годишен отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол /одит/ за 2009г. *Предложение за решение: ОСА приема годишния отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол /одит/ за 2009г*

5. Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2009 г.; *Предложение за решение: ОСА приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите през 2009г.*

6. Преизбиране на независимия член на Одитния комитет. *Предложение за решение: ОСА*

The Supervisory Board of Bulgarian-American Credit Bank (BACB), Sofia, pursuant to article 223 of the Commercial Act and article 38,(1) of BACB By-laws CONVENES an ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS on April 14, 2010 at 10:00 am in Sofia, 14 Shipka Street, in the building of Crystal Palace Hotel, hall Shipka, with the following Agenda and proposed resolutions:

1. Approve (1) the Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2009 and the Annual Consolidated Management Report of BACB for 2009, and (2) the Audited BACB Annual Financial Statements for 2009 and the Annual Management Report of BACB for 2009. *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders approves: (1) the Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2009 and the Annual Consolidated Management Report of BACB for 2009, and (2) the Audited BACB Annual Financial Statements for 2009 and the Annual Management Report of BACB for 2009.*

2. Approve a resolution for distribution of the profit of BACB for 2009; *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders approves a resolution the 2009 profit of BACB after taxation to be allocated to the BACB Reserve Fund.*

3. Annual Report of the Audit Committee for 2009. *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders acknowledges the Annual Report of the Audit Committee for 2009.*

4. Annual Report of the Internal Audit for 2009. *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders acknowledges the Annual Report of the Internal Audit for 2009.*

5. 2009 Investor Relations Officer Report. *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders acknowledges the 2009 Investor Relations Officer Report*

6. Re-election of the independent member of the Audit Committee. *Proposed resolution: The General*

София 1504, ул. "Кракра" №16 тел.: (359.2) 9658 358 факс: (359.2) 944 50 10
Пловдив 4000, ул. "Оборище" №22 тел.: (359.32) 901 740 факс: (359.32) 962 213
Варна 9000, бул. "Сливница" №9Б тел.: (359.52) 684 420 факс: (359.52) 684 414
Бургас 8000, ул. "Адам Мицкевич" №5 тел.: (359.56) 875 575 факс: (359.56) 842 063
Стара Загора 6000, бул."Руски" №6 тел.: (359.42) 610 211 факс: (359.42) 600 827

преизбира г-жа Райка Онцова за независим член на Одитния комитет за нов мандат от 1 година.

7. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет на БАКБ за дейността им през 2009г. *Предложение за решение: ОСА освобождава от отговорност всички членове на Управителния и Надзорния съвет на БАКБ за дейността им през 2009г.;*

8. Избор на регистриран одитор на БАКБ за 2010 г.; *Предложение за решение: За проверка и заверка на Годишния финансов отчет на БАКБ за 2010г. ОСА избира специализираното одиторско предприятие, препоръчано от Одитния комитет.*

9. Одобряване по реда на чл.114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на условията и сроковете на междубанковата кредитна линия, предоставена на БАКБ от заинтересувано лице. *Предложение за решение: ОСА одобрява решението БАКБ да ползва междубанковата кредитна линия, предоставена от Алайд Айриш Бенкс, п.л.с. (Allied Irish Banks, p.l.c.), акционер, притежаващ 49,99% от акциите на БАКБ и заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 ЗППЦК, с максимален размер, условия и срокове, посочени в Доклада на Управителния съвет, включен в материалите по дневния ред. ОСА овластява изпълнителните директори на БАКБ да предприемат всички необходими действия с оглед сключването и извършването на гореописаната сделка със заинтересувано лице.*

10. Разни.

Писмените материали, свързани с дневния ред на събранието, както и образецът на пълномощно за представляване на акционер в Общото събрание на акционерите (ОСА), са на разположение на акционерите на адрес: гр. София, ул. "Кракра" № 16, на интернет страницата на БАКБ http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php, както и в Комисията за финансов надзор , считано от датата на обявяване в Търговския регистър на поканата за свикване на ОСА, като при поискване от акционер БАКБ АД му предоставя материалите безплатно.

Общият брой на акциите и правата на глас на акционерите на БАКБ АД към датата на решението на Надзорния съвет за свикване на ОСА – 17 февруари 2010г., е 12 624 725 /дванадесет милиона шестстотин двадесет и четири хиляди седемстотин двадесет и пет/, като всяка една акция е с право на един глас в ОСА и дава право на акционера да

Meeting of the shareholders re-elects Ms. Rayka Ontzova to serve as an independent member of the Audit Committee for a new one-year term of office.

7. Relieve of responsibility the members of the Management Board and the Supervisory Board of BACB for their office during 2009. *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders relieves of responsibility all members of the Management Board and the Supervisory Board of BACB for their office during 2009.*

8. Appoint registered auditor of BACB for 2010. *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders appoints the specialized audit company recommended by the Audit Committee to audit the Financial Statements of BACB for 2010.*

9. Approve pursuant to article 114 of the Public Offering of Securities Act (POSA) the terms and conditions of the interbank credit line provided to BACB by an interested party. *Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders approves BACB to use the interbank credit line provided by Allied Irish Banks, p.l.c., a shareholder of 49,99% of BACB shares and an interested party within the meaning of art.114, (5) of POSA, with maximum size and under terms and conditions set forth in the Report of the Management Board enclosed in the Agenda materials. The General Meeting of the shareholders authorizes the Executive Directors of BACB take all and any actions in regard with entering into and execution of the above specified transaction with an interested party.*

10. Miscellaneous.

The Agenda materials of the General Meeting of the shareholders (GM), as well as the sample of power of attorney for representation of a shareholder in the GM, are available for the shareholders at the following address: 16 Krakra Str., Sofia, on the BACB internet site http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php, as well as in the Financial Supervision Commission, starting as of the date the invitation for the GM has been announced in the Commercial Register and, if requested by a shareholder, BACB shall provide the materials to the requesting shareholder free of charge.

The total number of shares of BACB as of the date of Supervisory Board resolution to convene the GM, i.e. February 17, 2010, is 12,624,725 /Twelve Million Six Hundred and Twenty Four Thousand Seven Hundred and Twenty-Five/, and each share gives the right to one vote in the GM and the right to participate and vote with one vote in the GM. The total number of votes in

участва и да гласува с един глас в ОСА. Общият брой гласове в ОСА е 12 624 725 /дванадесет милиона шестстотин двадесет и четири хиляди седемстотин двадесет и пет/.

На основание чл.115б, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) право да участват и да гласуват в ОСА имат само лицата, вписани в регистрите на "Централен депозитар" АД като акционери на БАКБ АД 14 дни преди датата на ОСА, а именно на дата 31 март 2010г. Само лицата, вписани като акционери на дружеството на дата 31 март 2010г. имат право да участват и гласуват на ОСА.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на БАКБ АД, имат право след обявяване на поканата в Търговския регистър да искат включването на въпроси в дневния ред на ОСА, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени вече в дневния ред на ОСА, по реда на чл.223а от Търговския закон, като крайният срок за упражняване на тези права е не по-късно от 15 дни преди откриването на ОСА, а именно не по-късно от 30 март 2010 година. В този срок акционерите по предходното изречение представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения по тях. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на БАКБ АД и на Комисията за финансов надзор.

Акционерите имат право да правят предложения за решения по въпрос, вече включен в дневния ред на ОСА, като крайният срок за упражняване на това право е до прекратяване на разискванията по този въпрос, преди гласуването на решението от ОСА.

По време на ОСА акционерите имат право да поставят въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на БАКБ АД, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Регистрацията на акционерите започва в 09:00 ч. на 14 април 2010 г. на мястото на провеждане на ОСА. За регистрация и участие в ОСА акционерите - юридически лица се легитимират с удостоверение за актуално състояние, респ. актуално

the GM is 12,624,725 /Twelve Million Six Hundred and Twenty Four Thousand Seven Hundred and Twenty-Five/.

Pursuant to article 115b, (1) of the Public Offering of Securities Act (POSA) the persons and entities registered as shareholders of BACB in the Register of the Central Depository on the 14-th day before the date of the GM, i.e. March 31, 2010, are entitled to participate and vote in the GM. Only the persons and entities registered as shareholders of the company on March 31, 2010 shall have the right to participate and vote in the GM.

Shareholders, holding jointly or severally at least 5 per cent of BACB capital, are entitled to require issues to be included in the Agenda after the invitation has been published in the Commercial register, as well as to make proposals for resolutions on issues already included in the Agenda, under the terms and conditions of article 223a of the Commercial Act. The final deadline for exercising these rights is not later than 15 days prior to opening of the GM, i.e. not later than March 30, 2010. Within this term the shareholders under the previous sentence submit to the Commercial Register for publication a list of the issues to be included in the Agenda and proposed resolutions. Upon publication in the Commercial register the issues are included in the Agenda. Not later than on the first working day following the publication the shareholders have to present the list of the issues, the proposed resolutions and the related materials at the registered address of BACB and to the Financial Supervision Commission.

The shareholders are entitled to make proposals for resolution on an issue included in the Agenda of the GM and the deadline to exercise this right is until termination of the discussions and before voting the resolution on the issue.

During the GM the shareholders are entitled to raise questions regarding BACB economic and financial condition and the commercial activities of BACB, except for issues which are inside information. Shareholders may ask such questions even if they are not related to the Agenda items.

The registration of shareholders starts at 09:00 a.m. on April 14, 2010 at the place the General Meeting of Shareholders is held. The shareholders- legal entities identify themselves by presenting a Certificate of good standing, respectively an up-to-date certificate for registration in the Commercial Register or another

удостоверение за вписване в търговския регистър или друг подобен документ за акционери-чуждестранни юридически лица и документ за самоличност на законния представител. Акционерите - физически лица се легитимират с документ за самоличност.

Правила за гласуване чрез пълномощник в ОСА: Съгласно действащия Устав на БАКБ АД в случай на гласуване чрез пълномощник е необходимо представянето и на писмено, изрично, нотариално заверено пълномощно, със съдържанието по чл. 116, ал1 ЗППЦК, подписано саморъчно от упълномощителя-акционер. Пълномощниците на акционери - юридически лица се легитимират с писмено, изрично, нотариално заверено пълномощно, издадено за това ОСА, подписано саморъчно от законния представител на акционера и отговарящо на изискванията на чл.116, ал.1 ЗППЦК (образец на пълномощното е приложен към материалите за ОСА на хартиен и електронен носител и е на разположение и на интернет страницата на БАКБ АД http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php); удостоверение за актуално състояние, респ. актуално удостоверение за вписване в търговския регистър или друг подобен документ за акционери-чуждестранни юридически лица и документ за самоличност на упълномощения. Пълномощниците на акционерите - физически лица се легитимират с представянето на документ за самоличност и писмено, изрично, нотариално заверено пълномощно, издадено за това ОСА, подписано саморъчно от упълномощителя-акционер и отговарящо на изискванията на чл.116, ал.1 ЗППЦК (образец на пълномощното е приложен към материалите за ОСА на хартиен и електронен носител и е на разположение и на интернет страницата на БАКБ АД http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php).
Удостоверението за търговска регистрация, както и пълномощното за представителство в ОСА, издадени на чужд език, трябва да бъдат придружени с легализиран превод на български език в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

Всеки, който е упълномощен да представлява акционер/и в ОСА, следва да уведоми за това БАКБ АД и да представи на адреса на управление на БАКБ АД оригинал на пълномощното, въз основа на което ще се осъществи представителството, най-късно до 12:00ч. на работния ден, предхождащ деня на общото събрание. Преупълномощаването с правата по предоставени пълномощни, както и пълномощието, дадено в нарушение на правилата

similar document for shareholders- foreign entities, as well as personal ID cards of the persons authorized by law to represent the entity. The shareholders – physical persons identify themselves by presenting of an ID card.

Rules and procedures for proxy voting:
Pursuant to the effective BACB By-laws in case of voting by proxy it is required a power of attorney in writing, notarized and with the content as per article 116, (1) POSA, signed by the authorizing shareholder, to be presented. The proxies of shareholders-legal entities identify themselves with an explicit and notarized power of attorney in writing, signed by the person authorized to represent the entity and in compliance with the provisions of article 116,(1) POSA (a sample power of attorney shall be enclosed in the materials for the General Meeting of the Shareholders in writing or electronically and at the internet site of BACB http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php); a Certificate of good standing or another relative document for shareholders - foreign entities, as well as with personal ID cards of the authorized persons. The representatives of the shareholders – physical persons identify themselves with an explicit and notarized power of attorney in written, issued for this specific General Meeting of Shareholders, signed by the authorizer-shareholder and compliant to the law regulations, with the minimum content of the power of attorney for representation of a shareholder at the General Meeting of a pubic company as per the Financial Supervision Commission Ordinance (a sample power of attorney shall be enclosed in the materials for the General Meeting of the Shareholders in writing or electronically and at the internet site of BACB http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php).

The certificate for commercial registration and the power of attorney, if issued and signed in a foreign language, have to be accompanied by a legalized translation in Bulgarian in accordance with the requirements of the effective legislation.

Anyone who represents a shareholder at the General Meeting should notify the company and should present at its registered address the original of the power of attorney, no later than 12:00 p.m. of the working day before the day of the General Meeting. Secondary authorization with rights, given with the presented powers of attorney, as well as authorization given in violation of the POSA regulations, are to be considered null and void.

на ЗППЦК, е нищожно.

БАКБ АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща: ir@bacb.bg, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя, съгласно изискванията на действащото законодателство. Условията и редът за получаване на пълномощни чрез електронни средства са публикувани на интернет страницата на БАКБ АД http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php.

Гласуването чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия Устав на БАКБ АД.

При липса на кворум, на основание на чл.227, ал.3 от ТЗ, ОСА ще се проведе на 28 април 2010 г., от 10:00 ч., на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл.223а от Търговския закон.

Поканват се всички акционери да вземат участие в общото събрание лично или чрез упълномощени от тях лица.

BACB shall receive and accept as valid notifications and powers of attorney sent electronically to the following e-mail address: ir@bacb.bg. The electronic messages have to be signed with an universal electronic signature (UES) by the authorizing person. An electronic document (electronic image) of the power of attorney, also signed with an universal electronic signature (UES) by the authorizing person has to be enclosed in the message, in lieu with the requirements of the effective legislation. The Rules and Procedures for receiving power of attorneys electronically are published at BACB internet site: http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php

Voting through correspondence or electronically is not allowed pursuant to the provisions of the effective BACB By-laws.

In case of lack of quorum under art.227, para.3 of Commercial Law, the General Meeting of Shareholders shall be held at 10:00 a.m. on April 28, 2010, at the same place and under the same agenda.

All shareholders are invited to participate in person or by proxy.

Димитър Вучев/ Dimiter Voutchev,
Изпълнителен директор/ Executive Director

Силвия Кирилова / Silvia Kirilova,
пълномощник / proxy

Българо-американска кредитна банка АД/ Bulgarian-American Credit Bank