



**APPROVED**

*Yes*

**MINISTER OF INNOVATION AND GROWTH:** [illegible signature]  
**DANIEL LORER**

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF BULGARIAN DEVELOPMENT BANK**

**CHAPTER I  
GENERAL PROVISIONS  
PART I  
LEGAL STATUS, COMPANY NAME AND CORPORATE SEAT**

**Article 1.** (as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021) Bulgarian Development Bank EAD, hereinafter referred to as the "BANK", shall be a credit institution having its corporate seat at 1 Dyakon Ignatij St., Sredets District, Sofia, whose organization and scope of business are set out in the Bulgarian Development Bank Act, as promulgated in the State Gazette No. 43/ April 29, 2008, as amended in No. 82/October 16, 2009, effective as of October 16, 2009, No. 99/December 16, 2011, effective as of January 1<sup>st</sup>, 2012, as amended in No. 102/December 21, 2012, effective as of January 1<sup>st</sup>, 2013, as amended in No. 107/December 24<sup>th</sup>, 2014, effective as of January 1<sup>st</sup>, 2015, as amended in No. 63/August 4<sup>th</sup>, 2017, as amended in No. 96/December 1<sup>st</sup>, 2017, effective as of January 1<sup>st</sup>, 2018.

**Article 2.** (as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021) The BANK shall perform its activities under the company name „**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ**“ **ЕАД** /**BALGARSKA BANKA ZA RAZVITIE EAD**/, which may also be written as **BULGARIAN DEVELOPMENT BANK**, as translated into English, for the purposes of international correspondence.

**Article 3.** The BANK shall be a joint stock company established for an unlimited duration in whose capital the State's interest shall be not less than 51 percent.

**Article 4.** The BANK shall have headquarters as per its corporate seat and may establish branches, offices and representative offices in Bulgaria and abroad.

**Article 5 (1)** (as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021) The BANK shall have a round stamp bearing the inscription „**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ**“ **ЕАД** /**BULGARIAN DEVELOPMENT BANK EAD**/, Sofia.

(2) Stamps of the BANK'S branch offices shall also bear the name of the city or town where such offices are located.

2 Dante Str., 1142 Sofia  
tel.: (+359 2) 980 04 63  
tel.: (+359 2) 986 33 45  
fax: (+359 2) 981 39 74  
Mtel: (+359) 885 328 221  
dante@lozanova48.com

23 Tvardishki Prichod Str.,  
1404 Sofia  
tel./fax: (+359) 2 958 76 15  
tel./fax: (+359) 2 958 76 16  
Mtel: (+359) 885 322 065  
bulgaria@lozanova48.com

68 Parchevich Str., 9000 Sofia  
tel.: (+359 2) 989 40 93  
tel.: (+359 2) 981 03 15  
tel./fax: (+359) 2 423 43 87  
Mtel: (+359) 885 328 255  
parchevich@lozanova48.com

Ivan Vazov Str., 9000 Varna  
tel.: (+359) 52 80 45 99  
tel.: (+359) 882 67 96 18  
fax: (+359) 882 68 00 17  
Mtel: (+359) 885 327 858  
varna@lozanova48.com



## PART II SCOPE OF ACTIVITY

**Article 6** (1) The BANK shall perform the activities stipulated in Art. 2, paragraph 1 and 2 of the Credit Institutions Act, in compliance with the license issued by the Bulgarian National Bank.

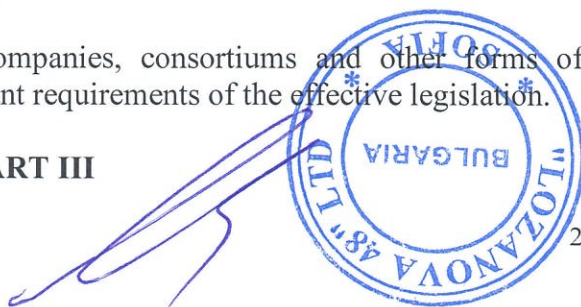
(2) The BANK may conduct the following activities:

1. receiving deposits or other repayable funds from the public and granting credits or other financing for their own account and risk;
2. providing payment services within the meaning of the Payment Services and Payment Systems Act, without issuance of bank payment cards and electronic money, as well as execution of payment transactions with bank payment cards and electronic money instruments;
3. issuing and administering other means of payment such as traveler's checks and letters of credit, as such activity is not covered by item 2;
4. depository or custody institution activities;
5. financial leasing;
6. guarantee transactions;
7. trading for its own account or for customers' account in:
  - Money market instruments - checks, bills of exchange, deposit certificates and others beyond the cases under item 8;
  - Foreign currency and precious metals;
  - Financial futures, options, exchange rate and interest rate instruments and other derivative instruments beyond the cases under item 8;
8. trading for its own account or for customers' account in transferable securities, participation in issues of securities, as well as other services and activities under article 5, paragraph 2 and 3 of the Markets in Financial Instruments Act;
9. money brokerage;
10. advising companies on their capital structure, branch strategy and related matters as well as advices and services concerning company reorganizations and business acquisition transactions;
11. acquisition of loan receivables and other form of financing (factoring, forfaiting and others);
12. equity acquisition and management;
13. collection and distribution of information and references on customers' creditworthiness;
14. other similar activities defined in an Ordinance of the Bulgarian National Bank.

(3) The BANK may not perform by business other activities, notwithstanding of the specified in paragraph 2 and provided by the Bulgarian Development Bank Act, whenever this may prove necessary for the performance of its activity or in the process of collection of receivables on extended credits. The BANK may establish or acquire legal entities for performance of ancillary services.

(4) The BANK may participate in companies, consortiums and other forms of partnership in conformity with the relevant requirements of the effective legislation.

## PART III





## MAIN ACTIVITIES OF THE BANK

**Article 7** (1) The priorities of the activity of the BANK are regulated under Art. 4, paragraph 1 of the Bulgarian Development Bank Act.

(2) In carrying out its activities, the BANK shall comply with the Strategy for the BANK'S activity, adopted by the Council of Ministers under the Bulgarian Development Bank Act.

**Article 8.** (1) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The lending activity of the BANK shall be oriented toward:

Pre-export and export financing of small and medium sized enterprises; on-lending or direct lending to other activities of SMEs; refinancing of banks, lending to SMEs; financing of SMEs' investments abroad, participation in public and public-private projects or partnerships of strategic, national and/or regional importance.

Lending to export-oriented small and medium-sized enterprises with high added value shall have priority in the lending activities of the Bank.

The BANK shall also provide other types of loans while the exposure to an individual person or group of related parties, other than credit institutions, central governments and central banks subject to the requirements and limitations of Regulation (EU) No. 575/2013/EU, after taking into account the effect from the reduction of the credit risk, in accordance with rules as defined by the Management Board.

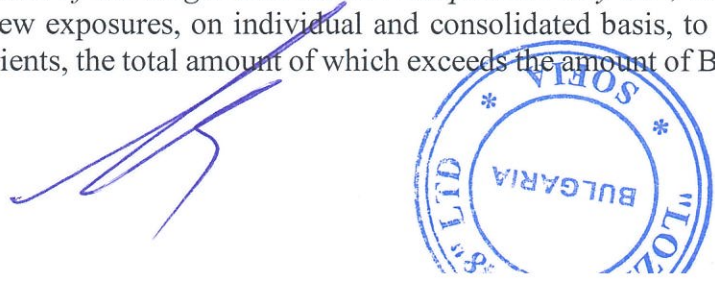
(2) The BANK shall not finance the following activities/beneficiaries:

1. Activities that are not in compliance with the national legislation including the protection of the environment;
2. Companies with unknown ultimate controlling owner;
3. Political parties and related entities thereto. For the purposes of this paragraph, entities related to political parties are; youth, female and other organizations that the political parties can establish by law, as well as entities established by political parties to carry out the only business activity authorized by law - publishing, copyrights and use of intellectual property, as well as sale and distribution of printed, audio and audio-visual materials with political party propaganda content;
4. Non-profit companies and organizations;
5. Media
6. Activities related to the sport and sports events;
7. Other activities prohibited by law;

(3) The BANK provides loans directly or through commercial partner-banks.

(4) The terms and conditions for the provision of loans shall be determined by the Management Board.

(5) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on July 20<sup>th</sup>, 2021)* The Bank may not form new exposures, on individual and consolidated basis, to one client or group of related clients, the total amount of which exceeds the amount of BGN





5,000,000.

*(6) (as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on June 1<sup>st</sup>, 2021, as further amended by resolution of the Single Shareholder adopted on June 7<sup>th</sup>, 2022)*

The restriction referred to in paragraph 5 above shall not apply to exposures to subsidiaries of the Bank, any other credit institutions, the Council of Europe Development Bank, the European Investment Bank and the European Investment Fund, from development banks of EU Member States, and in such cases as provided for in paragraph 8.

*(7) (new, as supplemented by resolution of the Single Shareholder adopted on June 7<sup>th</sup> 2022, as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on July 21, 2022)*

The restriction referred to in paragraph 5 above may be waived by unanimous decision of the Management Board and following a decision of the Supervisory Board in the event of an increase in an existing exposure, where, as a result of the implementation of measures to restructure the exposure within the meaning 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 to improve its recoverability, the comprehensive implementation of other restructuring measures is not sufficient, or the increase is necessary to preserve the rights and interests of the Bank, with the total increases amounting to not more than 20% of the gross amount of the exposure on December 31<sup>st</sup>, 2021, but not more than BGN 5 million, and the total exposure after the increases must remain within the regulatory and intrabank limits for large exposures.

*(8) (as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on June 7<sup>th</sup> 2022, former paragraph 7)* BDB also carries out financial transactions, within the scope of activity of the BANK under programs offered to it by the Government of the Republic of Bulgaria. When such programs envisage placement of funds at terms less favorable than the market terms, where there is a possible realization of losses and/or lost profits, their amount should be defined in the respective program.

*(9) (as supplemented by resolution of the Single Shareholder adopted on June 7<sup>th</sup> 2022, former paragraph 8)* The BANK may finance/refinance companies with liabilities, classified by the BNB's credit register in Groups "Non-Performing" or "Loss" (or equivalent of such classification in the event of legislative changes), at the time of applying for a loan from BDB, after confirmation by the Supervisory Board.

**Article 9** (1) The BANK shall be independent in making decisions about the selection of commercial intermediary banks and approving direct credit transactions.

*(2) (as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on July 20<sup>th</sup>, 2021)* Any credit transactions and amendments to already signed contracts shall be approved as provided for by the effective for the time being Lending Rules of the BANK, these Articles and the applicable legislation.

#### **PART IV OBJECTIVES AND PRINCIPLES OF THE BANK**

**Article 10.** The BANK'S objectives are:





1. To improve, stimulate and develop the general economic, export and technological potential of the small and medium-sized enterprises to facilitate their access to sources of financing;
2. Attraction and management of medium and long-term local and foreign financial funds, needed for the realization of the economic development of the country;
3. Implementation of schemes and instruments for financing of public investments and projects, which are priority for the national economy;
4. Attraction of resources and project management from international financial and other institutions;
5. Attraction of resources and financing with the purpose of reducing the regional imbalances in the country.
6. financing of projects of local companies generating export, innovations, high employment and/or added value.
7. financing companies operating in priority sectors of the economy in compliance with the adopted governmental policy for economic development, as well as companies implementing strategic projects and/or projects of national and/or regional importance.

**Article 11** (1) While conducting its activities, the BANK shall follow the principles of transparency, neutrality, profitability, effectiveness, market compatibility and good banking practices.

(2) The BANK shall create conditions for observation of the requirements and ensure confidentiality, prevention and disclosure of conflict of interests by all its employees.

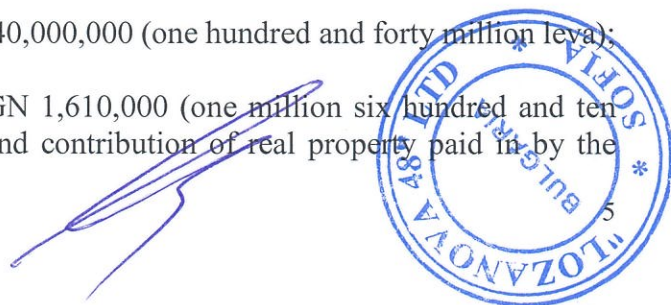
(3) The BANK does not aim at achieving maximum profit.

## **CHAPTER II REGISTERED CAPITAL AND SHARES**

### **PART I CAPITAL**

**Article 12.** *(as amended and supplemented by resolution of the Single Shareholder adopted on 21 July 2022)* The registered capital of the BANK shall be BGN 1,135,500,000 /one billion one hundred and thirty-five million and five hundred leva/, comprised of the following:

- cash contribution - BGN 587,963,500 (five hundred eighty seven million nine hundred sixty three thousand and five hundred) leva;
- cash contribution - BGN 700,000,000 (seven hundred million leva);
- cash contribution - BGN 140,000,000 (one hundred and forty million leva);
- in-kind contribution of BGN 1,610,000 (one million six hundred and ten thousand leva) as an in-kind contribution of real property paid in by the





Ministry of Finance with the rights of the contributor, pursuant to Private State-Owned Property Certificate No. 00218 of May 21, 1999 and Council of Ministers Instruction No 16 of April 13, 1999, as follows: a two-story solid building with a basement and attic spaces, having a gross built-up area of 2,315.79 sq. m., located in Sofia, 1 Dyakon Ignatii St., Plot II (plot number two) of sq. 482, with the said property abutting on: Plot VIII to the east, Dyakon Ignatii St. to the west, Plots II-7 and III-8 to the north, Aksakov St. to the south. The property is valued at BGN 1,610,000;

- in-kind contribution of BGN 12,200,000 (twelve million and two hundred thousand leva), paid in by the Bulgarian State, represented by the Ministry of Finance, representing the value of ownership of a real property - privately owned state property, namely: Zoned Land II in sq. 482 of the Zoning Plan of the City of Sofia, "Centrum", having an area of 893.42 sq. meters (eight hundred and ninety-three square meters point forty-two), and on sketch - land with ID 68134.100.122 and an area on sketch of 903 sq. meters, located in Sofia, Sredets District, 1 Dyakon Ignatii St., with the said property abutting on: northeast - Zoned Land I; southeast - Zoned Land I and Zoned Land III; southwest - Zoned Land III; northwest - street with axial points 208, 208a and 208b; as shown on Private State-Owned Property Certificate No. 06449 dated January 23, 2008 and in implementation of Council of Ministers Decision No. 340 of May 28, 2010.

The amount of the capital under sentence one above was established after a reduction of the capital by resolution of the Single Shareholder of 21 July 2022 via retiring of 3,062,735 (three million sixty-two thousand seven hundred and thirty-five) regular registered voting shares, each with a par value of BGN 100.

## **PART II SHARES**

**Article 13** (1) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on July 21<sup>st</sup>, 2022)* The BANK'S capital shall be distributed in 11,355,000 /eleven million three hundred and fifty-five thousand/ registered dematerialized shares having a par value of BGN 100 /one hundred/ each.

(2) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* Each share shall be registered and indivisible and shall give the right to one vote, the right to a dividend and share in the assets in case of liquidation pro rata to the par value of the share.

(3) Should a share belong to several individuals, they shall exercise their rights thereto jointly, by designating a proxy.

(4) The shares of the BANK cannot be subject to a pledge. The rights of the shares cannot be subject to transferable deals.

(5) The BANK'S Register of Shareholders shall constitute a statement from the Central Depository's Shareholders Register.





(6) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The amount of the annual dividend per share shall be determined by the Single Shareholder.

(7) A dividend shall be paid to a shareholder for the relevant year only if such shareholder has paid in the full amount of capital subscribed by him.

(8) Each shareholder has the right to refuse the dividend to which he is entitled. In this case, the funds shall be transferred to the "Additional reserves" fund of the BANK.

**Article 14.** Acquisition of shares shall mean that the shareholder has accepted the Articles of Association of the BANK.

### **PART III CAPITAL RESTRICTIONS**

**Article 15** (1) The interest of the State may not be smaller than 51% of the registered capital for the time being. The shares of the state forming this interest shall be non-transferable.

(2) The shares of the BANK capital stock, besides from the Bulgarian State, can be acquired and held by the Council of Europe Development Bank, the European Investment BANK, the European Investment Fund and development banks from the member states of the European Union.

### **PART IV CAPITAL INCREASE AND REDUCTION**

**Article 16** (1) The amount of the registered capital may be modified in accordance with the procedure provided for in the law and in accordance with the provisions of these Articles. The modification resolution shall indicate the way for performing it.

**Article 17** (1) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The BANK'S capital may be increased by resolution of the Single Shareholder through:

1. issuance of new shares;
2. increase of the par value of shares;
3. conversion of bonds into shares in such manner as provided for by the Commerce Act;
4. any other method permitted by the law.

(2) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The Single Shareholder may resolve to increase the capital by converting a portion of the profit into capital.





(3) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The capital may be increased by cash or in-kind contributions, the Single Shareholder shall determine a payment period for such contributions, which cannot be longer than 6 months from the day the capital increase is registered.

**Article 18.** An increase of the capital shall be allowed only after the amount set out in the Articles of Association has been fully paid in.

**Article 19.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 20** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 21.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* When the BANK'S capital is to be increased by an in-kind contribution, the resolution of the Single Shareholder shall specify the subject of such contribution, the person who is making it, and the par value of the shares provided in exchange for such contribution.

**Article 22.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The capital shall be increased in accordance with the terms and conditions of the Commerce Act and the Credit Institutions Act. In exchange for paid contributions, the Single Shareholder shall receive registered dematerialized shares.

**Article 23.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* Should the Single Shareholder fail to pay any contributions within the specified time, he shall owe to the BANK statutory default interest.

**Article 24.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The shares for which the contributions due have not been paid or which have not been sold within the determined period, shall be made invalid and the Single Shareholder shall proceed to decreasing the capital to the amount of the capital actually paid-in. The resolution to change the capital shall be adopted not later than three months after expiry of the period under Art. 17, para. 3 hereof these Articles.

**Article 25.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The registered capital shall be reduced by a resolution of the Single Shareholder and in conformity with the requirements of the Commerce Act and the Credit Institutions Act.

**Article 26.** The capital reduction resolution shall specify the purpose of such reduction and how it shall take place.

**Article 27.** The capital may be reduced through:

- reduction of the par value of shares;
- invalidation of shares.

**Article 28.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*





## **PART V REDEMPTION OF SHARES**

**Article 29.** The BANK may redeem its own shares as provided for by the law.

## **PART VI BONDS**

**Article 30.** The BANK may issue bonds and convert them into shares in accordance with the terms and conditions of the Commerce Act.

## **CHAPTER III PROPERTY, EQUITY, FUNDS AND RESPONSIBILITY**

**Article 31.** The property of the BANK shall be comprised of real rights, bond rights and obligations, rights on products subject to intellectual property, securities, share participation in companies, and other rights, obligations and factual relations.

**Article 32.** (1) The BANK shall maintain its equity capital in compliance with the law.

(2) The total amount of the BANK'S share participations in its subsidiaries other than banks, investment intermediaries, insurance companies or financial institutions, may not exceed 40 per cent of its equity, and together with the investments in real estates and other fixed tangible assets - its equity.

(3) The amount of direct and/or indirect share participation of the BANK in a company, which is not a bank, an investment intermediary, an insurance company or a financial institution, may not exceed 15 percent of its equity;

**Article 33** (1) The BANK shall establish funds in accordance with the law in force.

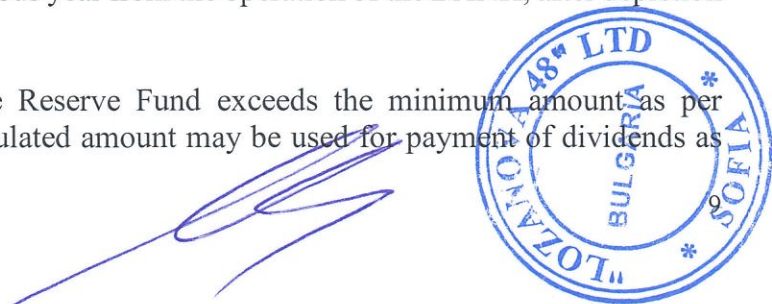
(2) The BANK shall assess on a regular basis the loans and other risk exposures and shall allocate impairments and provisions in accordance with such criteria as defined by the Bulgarian National Bank.

**Article 34** (1) The BANK shall be required to establish a "Reserve Fund" where allocations shall be made on the account of the annual after tax financial result, in an amount not less than 1/10 of the after tax profit, until the fund reaches an amount of 10 per cent of the BANK'S registered capital.

(2) The BANK may not distribute dividends or capital distributions before earmarking the required funds for the Reserve Fund, as well as and if this would lead to a violation of the legal requirements defined by the Bulgarian National Bank.

(3) Reserve Fund assets shall only be used for covering the annual loss and/or for covering losses from the previous year from the operation of the BANK, after depletion of the special reserves.

(4) When the amount in the Reserve Fund exceeds the minimum amount as per paragraph 1, the over- accumulated amount may be used for payment of dividends as

A handwritten signature in blue ink is written over a blue circular stamp. The stamp contains the text "LOZANOV 48 LTD" at the top, "BULGARIA" in the center, and "SOFIA" at the bottom, with small stars on either side of "BULGARIA".

well as for capital increase.

(5) The BANK may also set up other funds by resolution of the Management Board.

**Article 35.** The BANK shall be liable for its obligations with its own property.

**Article 36** (1) The BANK shall guarantee the confidentiality of operations performed by its clients, in accordance with the law in force.

(2) All employees of the BANK, members of supervisory and management bodies of the BANK, as well as all other individuals working for the BANK, shall sign a declaration regarding the keeping of the bank secrecy.

## **CHAPTER IV MANAGEMENT OF THE COMPANY**

### **PART I COMPANY BODIES**

**Article 37.** Management bodies of the BANK shall be:

1. *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
the Single Shareholder
2. the Supervisory Board
3. the Management Board

### **PART II SINGLE SHAREHOLDER**

**Article 38** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 39** *((deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 40.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The Single Shareholder shall:

1. amend and supplement the Articles of Association of the BANK;
2. increase and reduce the capital;
3. reorganize and dissolve the BANK;
4. elect and dismiss Supervisory Board members and determine their remuneration;
5. select a professional auditing company for the audit and certification of the annual financial statements;
6. elect and dismiss the management of the specialized internal audit unit;
7. approve the annual financial statements after certification by the selected professional auditing company;
8. resolve on the issuance of bonds;
9. designate liquidators in case of dissolution of the BANK, except in the event of bankruptcy;
10. discharge Supervisory and Management Boards members of responsibility;
11. resolve any other issues within his competence as provided for by the law or these Articles.





**Article 41.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 42.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 43.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 44.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 45.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 46.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 47.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 48.** *(deleted by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*

**Article 49** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* (1) Minutes shall be prepared for any resolution adopted by the Single Shareholder and shall be signed.

(2) Any resolution adopted by the Single Shareholder shall become effective immediately, unless such coming into effect is postponed.

(3) Any resolutions adopted by the Single Shareholder to amend and supplement the Articles of Association of the BANK and to dissolve the Bank shall become effective after being entered in the Commercial Register and in the Register of Non-Profit Legal Entities.

(4) Any increase and reduction of the capital, reorganization of the Bank, election and discharge of Board members, and appointment of liquidators shall come into force when entered in the Commercial Register and in the Register of Non-Profit Legal Entities.

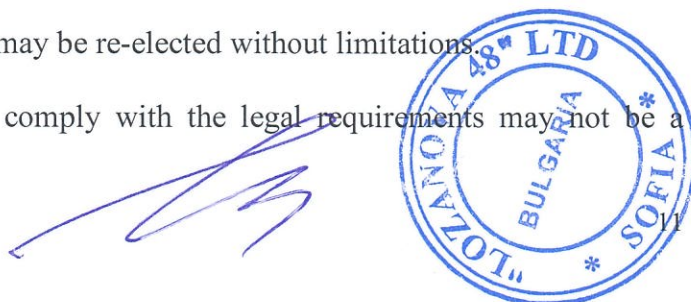
(5) The minutes prepared for any resolutions of the Single Shareholder and any annexes thereto shall be kept in minute books for not less than five years.

### **PART III SUPERVISORY BOARD**

**Article 50** (1) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The Supervisory Board shall be comprised of three to seven members nominated by the Single Shareholder for a period of five years. The term of office of the Supervisory Board members may be terminated earlier by resolution of the Single Shareholder.

(2) Supervisory Board members may be re-elected without limitations.

(3) An individual who fails to comply with the legal requirements may not be a Supervisory Board member.

A handwritten signature in blue ink is written over a blue circular stamp. The stamp contains the text "TOZANOVA 48 LTD" at the top, "BULGARIA" in the center, and "SOFIA" at the bottom, with small stars on either side of "BULGARIA".

(4) The Supervisory Board may not participate in the management of the BANK. The Supervisory Board may only represent the BANK in its relations with the Management Board.

(5) The Supervisory Board shall adopt its Rules of Procedure and shall appoint a Chair and a Deputy Chair amongst its members.

(6) The Chair shall convene a Supervisory Board meeting at least once every three months of his own accord, upon request by a Supervisory Board member or upon request by at least two Management Board members, made through the Chair of the Management Board. A Supervisory Board meeting may also be convened upon request of the Bulgarian National Bank for making decisions related to the measures that have to be taken by the BANK.

(7) The Supervisory Board may at any time require that the Management Board provides information or a report on any matter concerning the BANK.

(8) The Supervisory Board has the right to demand the reports of the Internal Audit as well as the opinions and reports of the Audit Committee on questions of their competence.

(9) The Supervisory Board may carry out any necessary investigations in pursuance of its obligations. For purposes of such investigations it may employ experts.


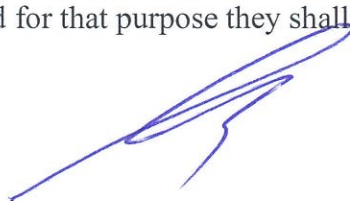
(10) The Supervisory Board shall:

1. appoint and dismiss the Management Board members and also determine their remuneration and may replace them in compliance with the legal requirements;
2. approve the rules of the activity of the Management Board;
3. approve the rules for the organization and the activity of the Internal Audit;
4. *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* supervise the implementation of the resolutions of the Single Shareholder and the achievement of the strategic objectives of the BANK;
5. dismiss Management Board members when they fail to comply with the requirements of the law for taking such position;
6. approve the policy for remunerations and shall be responsible for its application into practice;
7. resolve issues provided for by the Law and these Articles.

(11) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* Exposures to a single client or a group of related clients, the amount of which exceeds BGN 1,000,000, shall be granted by the Management Board only after authorization by the Supervisory Board.

**Article 51** (1) Supervisory Board members shall have equal rights and obligations regardless of the internal distribution of functions amongst them.

(2) Supervisory Board members must fulfil their obligations in the interest of the BANK and its shareholders and shall also keep the bank secrecy after their Supervisory Board membership expiry, and for that purpose they shall sign a declaration.



12



**Article 52** (1) The Supervisory Board shall adopt resolutions if at least one half of its members attend in person or are represented by a written power of attorney by another Board member, unless a resolution has to be adopted unanimously. No attending member shall be allowed to represent more than one absent member.

(2) Resolutions of the Supervisory Board shall be passed by an ordinary majority of all members, unless the law, these Articles or the Rules of Procedure of the Supervisory Board provide for any other type of majority.

(3) The Supervisory Board may also adopt any resolution in lieu of a meeting by means of Minutes signed by all members who shall give their consent for the adoption of such resolution.

**Article 53** (1) Supervisory Board members shall provide a guarantee for their management in the amount of three times their gross monthly remuneration.

(2) Supervisory Board members shall be liable jointly for damages caused to the BANK, if they have not acted with due care.

(3) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
Any Supervisory Board member may be discharged of responsibility by the Single Shareholder, if it is found that such member is not to be blamed for the damages suffered by the BANK.

(4) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The relationship between the BANK and a Supervisory Board member shall be agreed upon in a contract. The contract shall be signed on behalf of the BANK by a person authorized by the Single Shareholder.

#### **PART IV MANAGEMENT BOARD**

**Article 54** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on June 10<sup>th</sup>, 2021)* (1) The BANK shall be managed and represented by a Management Board consisting of three (3) to seven (7) members.

(2) The Management Board shall manage the operations of the BANK and shall exercise its rights and obligations provided for by the law, these Articles, its Rules of Procedure, and any other internal regulations of the BANK.

(3) The Management Board members shall be elected for a period of 5 years and may be re-elected without limitations.

(4) Any individual who fails to comply with the legal provisions cannot be a Management Board member.

(5) A legal entity may not be appointed as a Management Board member.

(6) The Management Board shall adopt its Rules of Procedure and shall submit them to the Supervisory Board for approval.



13

(7) The Management Board may appoint a Chair and a Deputy Chair from amongst its members.

(8) The Management Board shall convene regular meetings at least once a month in order to discuss the condition and development of the BANK.

(9) Any Management Board member may convene a meeting to discuss any matter.

(10) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The Management Board shall resolve all matters which are not within the exclusive competence of the Single Shareholder or the Supervisory Board.

(11) The Management Board shall bear full responsibility for the operational management of the BANK.

**Article 55** (1) The Management Board shall, with the approval of the Supervisory Board, appoint and empower, from its members, at least two executive members – Executive Directors.

(2) The BANK shall be represented by two Executive Directors together or by at least one Executive Director and one Authorized Signatory. They may not entrust the entire management and representation of the BANK to one person, but may authorize employees of the BANK or third parties to carry out single actions. None of the Management Board members may independently manage and/or represent the BANK, but may authorize third parties to carry out single activities.

(3) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The names of persons authorized to represent the BANK shall be entered in the Commercial Register kept by the Registry Agency.

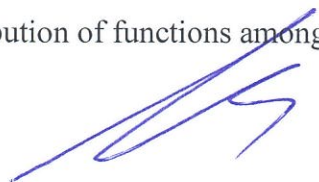
(4) Any delegation and cancellation of powers shall be effective in terms of third parties, acting in good faith, from the time of registration of such delegation and cancellation.

(5) The relationship between the BANK and a Management Board member shall be agreed upon in a Management Contract. The contract shall be in writing and signed on behalf of the Bank, represented by the Chair of the Supervisory Board or another member duly authorized by the Chair.

(6) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The Management Board shall, in accordance with the terms and conditions of the law and these Articles, appoint branch managers, and all other persons who may conduct transactions on behalf of the BANK, with the exception of persons who shall, by law, be appointed by the Single Shareholder of the BANK.

**Article 56.** (1) Management Board members shall have equal rights and obligations regardless of:

1. the internal distribution of functions amongst them;





2. the provisions delegating the management right to the Executive Directors.

(2) Board members shall be obliged to fulfil their obligations in the interest of the bank and its shareholders and shall also keep the bank secrecy after their Board membership expiry, and for that purpose they shall sign a declaration.

**Article 57** (1) The Management Board shall adopt resolutions provided that more than one half of its members are present in person or are represented by a written power of attorney by another Board member. No attending member shall be allowed to represent more than one absent member.

(2) Resolutions shall be passed by an ordinary majority of all Management Board members, represented at the meeting, unless the law or these Articles provide otherwise.

(3) Minutes shall be drawn up at all Management Board meetings and for all resolutions passed, and shall be signed by all attending members.

(4) The Management Board may also pass resolutions in lieu of a meeting by means of minutes signed by all members, who shall give their consent to the adoption of the relevant resolution.

(5) Resolutions of the Management Board, which require the consent or confirmation of the Supervisory Board, shall come into effect upon such consent or confirmation.

(6) A minute book shall be kept for all resolutions passed by the Management Board.

(7) The Management Board shall immediately notify the Chair of the Supervisory Board of all circumstances, which are of material importance to the BANK. The Management Board shall adopt resolutions on the establishment of branches and representative offices of the BANK after preliminary consent of the Supervisory Board.

(8) The Management Board shall adopt an unanimous resolution to form a n exposure to a client or a group of related clients, which amount exceeds BGN 1,000,000, in compliance with the requirements of the Credit Institutions Act and the internal regulations of the BANK.

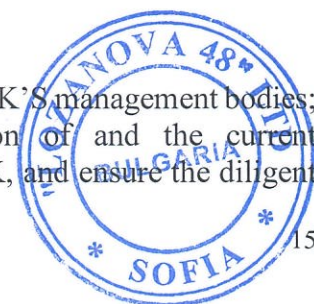
**Article 58** (1) Management Board members shall be liable jointly for damages caused to the BANK, if they have not acted with due care.

(2) Any Management Board member may be held free of responsibility, if it is established that he has no fault for the damage suffered by the BANK.

(3) Management Board members provide a guarantee for their management in the amount of three times their gross monthly remuneration.

**Article 59.** Executive Directors shall:

1. organize the implementation of resolutions of the BANK'S management bodies;
2. conduct the overall management and organization of and the current management control over the operations of the BANK, and ensure the diligent



- management and preservation of its property;
3. upon resolution of the Management Board, authorize branch managers, as well as other persons, to conduct transactions at the expense of the BANK;
  4. sign, amend, and terminate employment contracts with the BANK'S employees;
  5. perform such functions as assigned to them by any regulation or the Management Board;
  6. report to the Management Board anything that is of material importance to the BANK.

**Article 59a.** (1) Executive Directors may allocate their responsibilities among themselves, with each being in charge of a specific department of the BANK, and their functions shall be specified in the Rules of Procedure of the Management Board.

(2) The Executive Directors shall be entitled to such additional remuneration as determined by the Supervisory Board.

**Article 59b** (1) Following a resolution of the Management Board and subject to the approval of the Supervisory Board, preceded by an approval of the Bulgarian National Bank, one or more persons may be appointed and authorized as commercial agents – Authorized Signatory of the BANK and/or its branch. The Authorized Signatory exercises their power to represent the BANK in accordance with the law and these Articles.

(2) The Authorized Signatory shall enter into a contract for their duties, which shall regulate the powers and obligations in carrying out actions for the management of the BANK in accordance with the law and these Articles.

(3) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
Any Authorized Signatory shall be authorized by a power of attorney with a notary certification of the signatures subscribed thereon and shall be filed for entry in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities. The authorization shall be terminated by withdrawal and by entry of such withdrawal in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities.

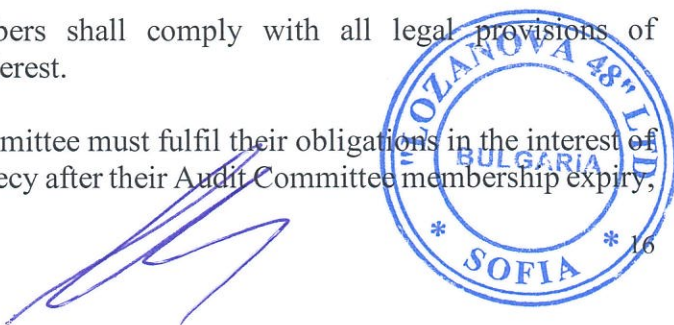
## **PART V AUDIT COMMITTEE**

Article 60 (1) The BANK shall create an Audit Committee, which shall operate in compliance with the provisions of the Independent Financial Audit Act and any other relevant legislation.

(2) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The Audit Committee shall be composed of three members elected by the Single Shareholder for a period of 3 years.

(3) The Audit Committee members shall comply with all legal provisions of independence and no conflict of interest.

(4) The members of the Audit Committee must fulfil their obligations in the interest of the BANK and shall keep bank secrecy after their Audit Committee membership expiry,





and for that purpose they shall sign a declaration.

(5) The Audit Committee has the following functions:

1. to monitor the processes of financial reporting in the BANK;
2. to monitor the efficiency of the internal control systems in the BANK;
3. to monitor the efficiency of the risk management systems in the BANK;
4. to monitor the independent internal audit in the BANK;
5. to make a review of the independency of the registered auditor in the BANK in compliance with the requirements of the Independent Financial Audit Act and the Ethic Codex of the Professional Accountants, including to monitor the provision of additional services by the registered auditor of the BANK;
6. to make recommendations for the choice of registered auditor;
7. to report to the Supervisory Board on all subjects of its competency.

(6) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
Once a year the Audit Committee shall report to the Single Shareholder with the approval of the annual financial statements.

## **CHAPTER V INTERNAL CONTROL**

**Article 61.** The internal control within the system of the BDB shall be a continuous process implemented by the management bodies or by the persons performing internal control functions.

**Article 62** (1) Elements of the internal control are the systems for:

1. Management control;
2. Risk control;
3. Reporting and information; and
4. Internal audit.

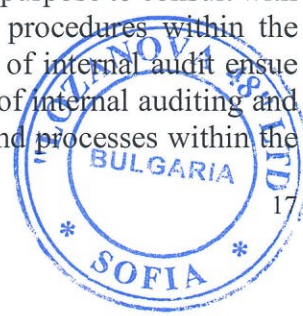
(2) The first three elements of the internal audit system lie within the competence and responsibility of the relevant management bodies.

(3) The fourth element of the internal audit system is responsibility of the internal audit of the BANK.

**Article 63** (1) The Management Board shall establish an Internal Audit Unit to perform audits in accordance with the tasks determined in the regulations.

(2) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The Head of Internal Audit shall be appointed and dismissed by the Single Shareholder.

(3) The internal audit within the BANK Group shall be implemented as a follow-up control by observations, inspections and evaluations of the operations, activities and processes, and, in particular cases, as preventive control, with a purpose to consult with respect to the internal regulations, organization and activity procedures within the BANK and its subsidiaries. The purposes, tasks and functions of internal audit ensue from the principles and standards for the professional practice of internal auditing and are in conformity with the specificity of the audited subjects and processes within the



BANK Group.

(4) Upon performance of its functions, the Internal Audit shall verify and evaluate:

1. the operational activity;
2. *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* the implementation of orders, contracts and resolutions of the Single Shareholder, the Supervisory Board and the Management Board;
3. the conformity with the law, compliance with the accepted standards, the accuracy and comprehensiveness of the accounting system, its reliability and information accessibility;
4. the protection of the BANK'S property;
5. *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* other tasks as may be assigned by the Single Shareholder, the Supervisory Board and the Management Board.

**Article 64.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* Should the members of the Internal Audit Unit and the Head of Internal Audit find any violation committed by the Management Board or any of its members, they shall submit a report to the Supervisory Board, and, if the findings concern the Supervisory Board or any of its members, to the Single Shareholder. The Head of Internal Audit shall notify immediately the Bulgarian National Bank of all the violations found in the management of the BANK, which have resulted or may result in material damage to the BANK.

**Article 65.** Members of the Internal Audit Unit cannot be members of the Management Board or Supervisory Board, nor any spouses or direct or collateral relatives up to the third degree, including amongst themselves or of members of the Supervisory Board or Management Board.

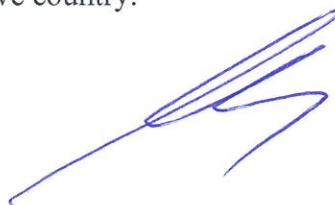
**Article 66.** The Management Board shall adopt, and the Supervisory Board shall confirm the Statute, the Code of Ethics and the Rules of Organization and Operation of Internal Audit in compliance with the Credit Institutions Act, the Ordinance on the Internal Control in Banks issued by the Bulgarian National Bank, and the International Professional Practices of Internal Auditing.

## CHAPTER VI BRANCH OFFICES OF THE BANK

**Article 67 (1)** The BANK may open branches, representative offices and offices in Bulgaria. The BANK may open more than one branch office in a city or town, including in the city/town of its corporate seat.

(2) Branch offices may carry out transactions pertaining to the scope of business activity of the BANK within the powers delegated to them by the Management Board and in conformity with the internal rules of the BANK.

(3) In compliance with the provisions of the Bulgarian legislation, the BANK may open branch offices, representative offices and offices abroad, in accordance with the enforceable law of the respective country.





## CHAPTER VII PREPARATION OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND DISTRIBUTION OF PROFITS

**Article 68** (1) The BANK shall keep the relevant records and reporting in accordance with the Accountancy Act and the enforceable law.

(2) The financial year of the BANK shall correspond to the calendar year.

(3) The Management Board shall, within the terms determined by law, ensure the preparation of the annual financial statements concerning the activity of the BANK, and shall present them to the registered auditors selected by the Single Shareholder.

(4) The annual financial statements and the report on the activity of the BANK shall be prepared in the form and substance required for bank institutions.

(5) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The annual financial statements verified and approved by the Single Shareholder shall be submitted for entry in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities.

**Article 69.** *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)* The profit shall be distributed at the proposal of the Management Board approved by the Supervisory Board, by resolution of the Single Shareholder, in compliance with the law and these Articles.

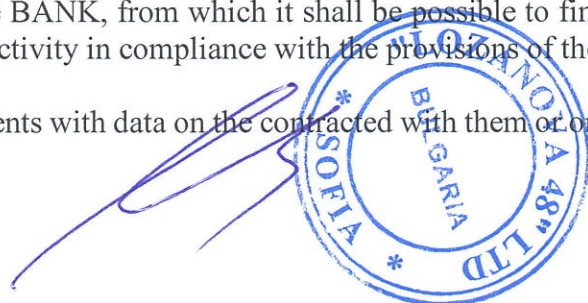
**Article 70** (1) When the BANK'S financial result is a loss, it may be deducted from the taxable profit in such manner as provided for by the law.

(2) *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
The loss reported in the annual financial statements shall be covered by resolution of the Single Shareholder, unless the law provides otherwise.

## CHAPTER VIII RECORD-KEEPING AND DISCLOSURE

**Article 71** (1) The BANK shall create and maintain an up-to-date information system containing:

1. the Articles of Association and other internal regulations as amended and modified;
2. such shareholder details as determined by the Bulgarian National Bank;
3. *(as amended by resolution of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021)*  
minute books for meetings of the Single Shareholder and the other management bodies;
4. accounting information that reflects in a clear and correct manner the type, amount and reasons for the conducted transactions and their effect on the financial condition of the BANK, from which it shall be possible to find out if the BANK performs its activity in compliance with the provisions of the Credit Institutions Act;
5. information about the clients with data on the contracted with them or on behalf



- of them transactions and about their credit and debit balance;
6. other information in compliance with the requirements of the Credit Institutions Act and regulations of the Bulgarian National Bank.

**Article 72.** The Bank shall make and keep files for each loan with information about the client, the purpose, terms and amount of the loan and its collateral, the decisions of the competent unit for the approval of the loan and all other information related to the execution and performance of the loan agreement.

## **CHAPTER IX TERMINATION AND LIQUIDATION**

**Article 73.** The BANK'S operations shall be terminated in such manner and in such cases as provided for by the law.

## **TRANSITIONAL AND FINAL PROVISIONS**

**§ 1.** To any matters not explicitly set out in these Articles, the provisions of the Commerce Act, the Credit Institutions Act and other special laws regulating the operations of banks and bank transactions, as well as the legislation in force in Bulgaria, shall apply.

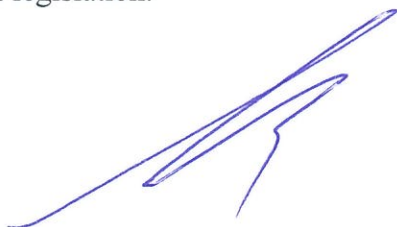
**§ 2.** These Articles were adopted at the Founding Meeting of the Shareholders of Encouragement Bank AD held in Sofia, on January 15, 1999, as amended and supplemented at a General Meeting of Shareholders held on October 15<sup>th</sup>, 1999; March 23<sup>rd</sup>, 2001; October 19<sup>th</sup>, 2001; January 11<sup>th</sup>, 2002; January 25<sup>th</sup>, 2003; May 21<sup>st</sup>, 2004; February 1<sup>st</sup>, 2006; May 23<sup>rd</sup>, 2006; March 26<sup>th</sup>, 2007; May 4<sup>th</sup>, 2007; April 29<sup>th</sup>, 2008, June 27<sup>th</sup>, 2008; December 5<sup>th</sup>, 2008, September 8<sup>th</sup>, 2009; June 7<sup>th</sup>, 2010; September 10<sup>th</sup>, 2010; December 8<sup>th</sup>, 2011; March 25<sup>th</sup>, 2013; July 2<sup>nd</sup>, 2013; July 4<sup>th</sup>, 2014; January 26<sup>th</sup>, 2015; April 7<sup>th</sup>, 2015; November 28<sup>th</sup>, 2016; November 13<sup>th</sup>, 2017; November 8<sup>th</sup>, 2019; April 2<sup>nd</sup>, 2020; July 6<sup>th</sup>, 2020; and August 20, 2020, as well as by resolutions of the Single Shareholder adopted on May 21<sup>st</sup>, 2021, June 1<sup>st</sup>, 2021, June 10<sup>th</sup>, 2021, July 20<sup>th</sup>, 2021, June 7<sup>th</sup>, 2022, and July 21<sup>st</sup>, 2022.

**§ 3.** The cash contribution of BGN 140,000,000 (one hundred and forty million) shall be paid by the State through the medium of the Minister of Economy, as follows:

1. 25 percent of the par/issue value of each new share, namely a total of BGN 35,000,000 (thirty-five million) – within thirty (30) days from the date of the Special General Meeting of Shareholders, at which a resolution was passed to increase the capital of the company by BGN 140,000,000;

2. 75 percent of the par/issue value of each new share, namely a total of BGN 105,000,000 (one hundred and five million) – within such period as provided for by the current legislation.

Certified by:





Iliya Karanikolov, Executive Director  
*[illegible signature]*

Tsanko Arabadzhiev, Executive Director  
*[illegible signature]*

*I, the undersigned, Milen Semkov Semkov, certify the authenticity of my translation from Bulgarian to English language of the attached document. The translation consists of twenty-one pages.*

*Translator: Milen Semkov Semkov*



УТВЪРЖДАВАМ,  
МИНИСТЪР НА ИНОВАЦИИТЕ И РАСТЕЖА:  
ДАНИЕЛ ЛОРЕР



## УСТАВ на „БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ“

### ГЛАВА I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ РАЗДЕЛ I ПРАВЕН СТАТУТ, ФИРМА И СЕДАЛИЩЕ

Чл. 1. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) "БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ" ЕАД, наричана в този Устав "БАНКАТА", е кредитна институция със седалище в град София, район „Средец“, ул. "Дякон Игнатий" №1, чието устройство и дейност са уредени със Закона за Българската банка за развитие, обн., ДВ., бр.43/29.04.2008 г., изм., бр. 82 от 16.10.2009 г., в сила от 16.10.2009 г., бр. 99 от 16.12.2011 г., в сила от 01.01.2012 г., доп., бр. 102 от 21.12.2012 г., в сила от 01.01.2013 г., изм., бр. 107 от 24.12.2014 г., в сила от 01.01.2015 г., изм. и доп., бр. 63 от 4.08.2017 г., доп., бр. 96 от 1.12.2017 г., в сила от 01.01.2018 г.

Чл. 2. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) БАНКАТА осъществява дейността си под фирмата "БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ" ЕАД, която фирма може да се изписва за международна кореспонденция в превод на английски език - "BULGARIAN DEVELOPMENT BANK".

Чл. 3. БАНКАТА е акционерно дружество, учредено за неопределен срок, в което държавното участие в капитала е не по-малко от 51 на сто.

Чл. 4. БАНКАТА има Централно управление по седалището си и може да разкрива клонове, офиси и представителства в страната и чужбина.

Чл. 5. (1) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) БАНКАТА има кръгъл печат с надпис "БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ" ЕАД, гр. София.

(2) На печатите на клоновете на БАНКАТА се добавя името на населеното място, където е седалището на клона.

### РАЗДЕЛ II ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Чл. 6. (1) БАНКАТА извършва дейности, предвидени в чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от Закона за кредитните институции, съгласно издаден от Българска народна банка лиценз.

(2) БАНКАТА може да извършва следните дейности:

1. публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и за собствен риск;
2. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи, без издаване на банкови платежни карти и електронни пари, както и изпълнение на платежни операции чрез банкови платежни карти и инструменти за електронни пари;
3. издаване и администриране на други средства за плащане като пътнически чекове и кредитни писма, доколкото тази дейност не е обхваната от т.2;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. финансов лизинг;
6. гаранционни сделки;
7. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с:
  - инструменти на паричния пазар - чекове, менителници, депозитни сертификати и други,
  - извън случаите по т. 8;
  - чуждестранна валута и благородни метали;
  - финансови фючъри, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други деривативни инструменти, извън случаите по т. 8
8. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти]
9. парично брокерство;
10. консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси,



- както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
11. придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
  12. придобиване и управление на дялови участия;
  13. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
  14. други подобни дейности, определени с наредба на Българска народна банка.

(3) БАНКАТА не може да извършва по занятие други дейности, извън посочените в ал.2, и предвидените в Закона за Българската банка за развитие, освен когато това е необходимо във връзка с осъществяване на нейната дейност или в процеса на събиране на вземанията и по предоставени кредити. БАНКАТА може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

(4) БАНКАТА може да участва в дружества, консорциуми и други форми на сдружаване при спазване изискванията на действащото законодателство.

### РАЗДЕЛ III ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ НА БАНКАТА

**Чл.7.** (1) Приоритетите в дейността на банката са регламентирани в чл. 4, ал. 1 от Закона за Българската банка за развитие.

(2) При осъществяване на своята дейност БАНКАТА се придържа към стратегията за дейността на БАНКАТА, приета от Министерският съвет по реда на Закона за Българската банка за развитие.

**Чл.8.** (1) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Кредитната дейност на БАНКАТА е ориентирана към:

Предекспортно и експортно кредитиране на малки и средни предприятия; кредитиране чрез банки-посредници или пряко на други видове дейности на малки и средни предприятия; рефинансиране на банки, кредитиращи малки и средни предприятия, финансиране на инвестиции извън сраната на малки и средни предприятия, участие в публични и публично-частни проекти или партньорства със стратегическо, национално и/или регионално значение.

Приоритет при кредитната дейност на Банката представлява кредитирането на експортно ориентирани малки и средни предприятия с висока добавена стойност.

БАНКАТА предоставя и други видове кредити като експозиция към един клиент или група свързани клиенти, различни от кредитни институции, централни правителства и централни банки, при спазване изискванията и ограниченията на Регламент 575/2013/ЕС, след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск по ред, определен от Управителния съвет.

(2) БАНКАТА не кредитира следните дейности/кредитополучатели:

1. Дейности, които са в несъответствие с националното законодателство, включително за опазване на околната среда;
2. Дружества, с неизвестен краен контролиращ собственик.
3. Политически партии и свързани с тях лица. По смисъла на настоящата точка свързани с политически партии лица са: младежки, женски и други организации, които по закон партиите могат да създават, както и лица, създадени от политическите партии за осъществяване на единствено разрешената им от закона стопанска дейност - издателска дейност, авторски права и ползване на интелектуална собственост, както и от продажба и разпространение на печатни, аудио и аудиовизуални материали с партийно-пропагандно съдържание;
4. Дружества и организации с нестопанска цел;
5. Медии;
6. Дейности, свързани със спорт и спортни прояви;
7. Други забранени от закона дейности.

(3) БАНКАТА предоставя кредити пряко или чрез търговски банки-посредници.

(4) Условията и редът за предоставяне на кредити се определят от Управителния съвет.

(5) (изм. с решение на ЕСК от 20.07.2021 г.) Банката не може да формира нови експозиции на индивидуална и консолидирана основа към един клиент или група свързани клиенти, чийто общ размер надхвърля сумата от 5 000 000 лева.

(6) (изм. с решение на ЕСК от 01.06.2021 г.; изм. с решение на ЕСК от 07.06.2022 г.) Ограничението по ал. 5 не се прилага за експозиции към дъщерни дружества на Банката, други кредитни институции, Банката за развитие към Съвета на Европа, Европейската инвестиционна банка и Европейския инвестиционен фонд, от банки за развитие от държави - членки на Европейския съюз, както и в случаите по ал. 8.

(7) (нова, доп. с решение на ЕСК от 07.06.2022 г.; поправена с решение на ЕСК от 21.07.2022 г.) Ограничението по ал. 5 може да не се прилага по единодушно решение на Управителния съвет и след решение на надзорния съвет при увеличаване на съществуваща експозиция, когато в резултат на прилагане на мерки за реструктуриране на експозицията по смисъла на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 с цел подобряване на събираемостта ѝ, комплексното прилагане на други мерки по реструктуриране не е достатъчно, или увеличението е необходимо за запазване на правата и интересите на Банката, като общият размер на увеличението е до 20% от размера на brutната стойност на експозицията към 31.12.2021 г., но не повече от 5 млн. лв., а общата експозиция след увеличението трябва да остане в рамките на регулаторните и вътрешнобанковите лимити за големи експозиции.



(8) (изм. с решение на ЕСК от 07.06.2022 г.; предишна ал. 7) ББР осъществява и финансови сделки, в рамките на предмета на дейност на БАНКАТА по конкретно възложени ѝ от правителството на Република България програми. Когато тези програми предвиждат пласиране на средства при условия по-неизгодни от пазарните, при което е възможно реализиране на загуби и/или пропуснати ползи, техният размер следва да бъде определен в съответната програма.

(9) (доп. с решение на ЕСК от 07.06.2022 г.; предишна ал. 8) Банката може да финансира/рефинансира дружества със задължения, класифицирани в кредитния регистър при БНБ в групи „Необслужвани“ или „Загуба“ (или еквивалент на такава класификация, в случай на нормативни промени), към момента на кандидатстване за кредит от ББР, след потвърждение от Надзорния съвет.

Чл. 9. (1) БАНКАТА е независима при вземане на решения относно избора на търговските банки-посредници и пряко предоставяне на кредити.

(2) (изм. с решение на ЕСК от 20.07.2021 г.) Одобряването на кредитни сделки и промени по вече сключени договори се извършва съгласно действащите към съответния момент правила за кредитна дейност на Банката, устава и приложимото законодателство.

#### РАЗДЕЛ IV ЦЕЛИ И ПРИНЦИПИ НА БАНКАТА

Чл. 10. Целите на банката са:

1. подобряване, стимулиране и развитие на общия икономически, експортен и технологичен потенциал на малките и средните предприятия чрез улесняване на достъпа им до финансиране;
2. привличане и управление на средносрочни и дългосрочни местни и чуждестранни ресурси, необходими за реализиране на икономическото развитие на страната;
3. прилагане на схеми и инструменти за финансиране на публични инвестиции и проекти, които са приоритетни за икономиката на страната;
4. привличане на средства и управление на проекти от международни финансови и други институции;
5. привличане на средства и предоставяне на финансиране с цел намаляване на регионалните дисбаланси в страната;
6. финансиране на проекти на местни компании създаващи експорт, иновации, висока заетост и/или добавена стойност;
7. финансиране на дружества, осъществяващи дейност в приоритетни сектори от икономиката, съгласно приетата правителствена политика за икономическо развитие, както и на такива реализиращи стратегически проекти и/или проекти от национално и/или регионално значение.

Чл. 11. (1) При осъществяване на дейността си банката се ръководи от принципите на прозрачност, неутралност, рентабилност, ефективност, пазарна съвместимост и добра банкова практика.

(2) БАНКАТА създава условия за спазване на изискванията за осигуряване на конфиденциалност, предотвратяване и разкриване на конфликт на интереси от всички нейни служители.

(3) БАНКАТА няма за основна цел постигането на максимална печалба.

#### ГЛАВА II ОСНОВЕН КАПИТАЛ И АКЦИИ РАЗДЕЛ I КАПИТАЛ

Чл. 12. (изм. и доп. с решение на ЕСК от 21.07.2022 г.) Основният капитал на БАНКАТА е 1 135 500 000 (един милиард сто тридесет и пет милиона и петстотин хиляди) лева и се състои от:

- парична вносна - 587 963 500 (петстотин осемдесет и седем милиона деветстотин шестдесет и три хиляди и петстотин) лева;
- парична вносна от 700 000 000 (седемстотин милиона) лева;
- парична вносна от 140 000 000 (сто и четиридесет милиона) лева;
- непарична вносна - 1 610 000 (един милион шестстотин и десет хиляди) лева в апортна вносна на недвижим имот, вносима от Министерство на финансите с правата на вносителя, съгласно Акт за частна държавна собственост № 00218/21.05.1999 г. и Разпореждане на МС № 16/13.04.1999 г. и представляващ: двуетажна масивна сграда със сутерен и тавански помещения с разгъната застроена площ от 2315.79 кв. м., находяща се в София, ул. "Дякон Игнатий" № 1, парцел II (парцел втори) от кв.482, при граници на имота: изток - парцел VIII; запад - ул. "Дякон Игнатий"; север - парцели II-7 и III-8; юг - ул. "Аксаков". Паричната оценка на имота е 1 610 000 лв.;
- непарична вносна - 12 200 000 (дванадесет милиона и двеста хиляди) лева, вносима от българската държава, представлявана от Министерство на финансите, представляваща стойността на правото на собственост върху недвижим имот - частна държавна собственост, а именно: УПИ II в кв. 482 по регулационния план на гр. София, местността „Центъра“, с площ 893,42 кв. м. (осемстотин деветдесет и три цяло и четиридесет и два квадратни метра), а по скица - поземлен имот с идентификатор 68134.100.122. и площ по скица 903 кв. м., находящ се в гр. София, район



Средец, ул. "Дякон Игнатий" № 1, при граници на имота - североизток - УПИ I, югоизток-УПИ I и УПИ III, югозапад - УПИ III, северозапад - улица с о.т. 208, 208а и 208б, съгласно Акт за частна държавна собственост № 06449 от 23.01.2008 г. и в изпълнение на Решение № 340 на Министерския съвет от 28.05.2010 г.

Размерът на капитала по изречение първо е формиран след намаляване на капитала с Решение на едноличния собственик на капитала от 21.07.2022 г. чрез обезсилване на 3 062 735 (три милиона шестдесет и две хиляди седемстотин тридесет и пет) броя обикновени поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 100 лева всяка от тях.

## РАЗДЕЛ II

### АКЦИИ

Чл. 13.(1) (изм. с решение на ЕСК от 21.07.2022 г.) Капиталът на БАНКАТА е разпределен в 11 355 000 (единадесет милиона триста петдесет и пет хиляди) броя поименни безналични акции с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка.

(2) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Всяка акция е поименна и неделима и дава право на един глас, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

(3) Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.

(4) Акциите на банката не могат да бъдат залагани. Правата по акциите не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

(5) Книгата на акционерите на БАНКАТА представлява извлечение от регистъра на притежателите на ценни книжа на Централния депозитар.

(6) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Размерът на годишния дивидент на акциите се определя от Едноличния собственик на капитала.

(7) Дивидент на акционера за съответната година се изплаща само при напълно внасяне на записания от него капитал.

(8) Всеки акционер може да се откаже от полагащия му се дивидент. В този случай средствата се внасят във фонд „Допълнителни резерви“ на банката.

Чл. 14. С придобиването на акции се счита, че акционерът е приел Устава на БАНКАТА.

## РАЗДЕЛ III

### ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА КАПИТАЛА

Чл. 15. (1) Акционерният дял на държавата не може да бъде по-малък от 51% от регистрирания към съответния момент основен капитал. Акциите на Държавата, формиращи този дял, са непрехвърлими.

(2) Акциите от капитала на банката, освен от българската държава, могат да бъдат придобити и притежавани от Банката за развитие към Съвета на Европа, Европейската инвестиционна банка и Европейския инвестиционен фонд и от банки за развитие от държави-членки на Европейския съюз.

## РАЗДЕЛ IV

### УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 16. (1) Размерът на основния капитал може да се изменя по реда, предвиден в законодателството и в този Устав. В решението за изменение се посочва начинът, по който то ще се извърши.

Чл. 17. (1) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Капиталът на БАНКАТА може да бъде увеличен по решение на Едноличния собственик на капитала чрез:

1. издаване на нови акции;
2. увеличаване на номиналната стойност на акциите;
3. превръщането на облигации в акции по реда, предвиден в Търговския закон;
4. други способи, допустими от закона.

(2) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Едноличният собственик на капитала може да реши да увеличи капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал.

(3) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Капиталът може да бъде увеличен с парични и непарични вноски. Когато взема решение за увеличаване капитала на банката с вноски, Едноличният собственик на капитала определя срок за извършване на вноските, който не може да бъде по-дълъг от 6 месеца от вписване на увеличаването на капитала.

Чл. 18. Увеличаване на капитала е допустимо само след като определеният в Устава размер е напълно внесен.

Чл. 19. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.)

Чл. 20. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.)

Чл. 21. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Когато капиталът на БАНКАТА се увеличава с непарична вноска, в решението на Едноличния собственик на капитала се посочва предметът на вноската, лицето, което я прави и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска.

Чл. 22. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Увеличаването на капитала става по реда, предвиден в Търговския закон и при спазване изискванията на Закона за кредитните институции. Срещу направените вноски Едноличният собственик на капитала получава поименни безналични акции.



Чл. 23. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) При невнасяне на вноски в определения срок, Едноличният собственик на капитала дължи на БАНКАТА законната лихва за забава.

Чл. 24. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Акциите, по които не са извършени дължимите вноски или които не са продадени в определения срок, се обезсилват, а Едноличният собственик на капитала предприема действия за намаляване на капитала до размера на действително внесен капитал. Решението за изменение трябва да бъде взето не по-късно от три месеца след изтичането на срока по чл.17, ал. 3 от този Устав.

Чл. 25. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Намаляването на основния капитал става с решение на Едноличния собственик на капитала и при спазване изискванията на Търговския закон и Закона за кредитните институции.

Чл. 26. Решението за намаляване трябва да съдържа целта на намаляването и начинът, по който ще се извърши.

Чл. 27. Капиталът може да се намали чрез:

- намаляване на номиналната стойност на акциите;
- обезсилване на акции.

Чл. 28. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.)

## РАЗДЕЛ V ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Чл. 29. БАНКАТА може да изкупува обратно собствените си акции при спазване изискванията на закона.

## РАЗДЕЛ VI ОБЛИГАЦИИ

Чл. 30. БАНКАТА може да издава облигации и да превръща същите в акции по реда и при условията, определени от Търговския закон.

## ГЛАВА III ИМУЩЕСТВО, СОБСТВЕН КАПИТАЛ, ФОНДОВЕ И ОТГОВОРНОСТ

Чл. 31. Имуществото на БАНКАТА се състои от вещни права, облигационни права и задължения, права върху обекти на интелектуална собственост, ценни книжа, дялово участие в търговски дружества и други права, задължения и фактически отношения.

Чл. 32. (1) БАНКАТА поддържа собствен капитал в съответствие с нормативните изисквания.

(2) Общият размер на дяловите участия на БАНКАТА в дъщерни дружества, които не са банки, инвестиционни посредници, застрахователи или финансови институции, не може да надвишава 40 на сто от собствения ѝ капитал, а заедно с вложенията ѝ в недвижими имоти и други материални дълготрайни активи - собствения ѝ капитал.

(3) Размерът на прякото и/или косвеното дялово участие на банката в дружество, което не е банка, инвестиционен посредник, застраховател или финансова институция, не може да надхвърля 15 на сто от собствения ѝ капитал;

Чл. 33. (1) БАНКАТА образува фондове съгласно действащото законодателство.

(2) БАНКАТА периодически оценява кредитите и другите рискови експозиции и формира обезценки и провизии по критерии, определени от Българска народна банка.

Чл. 34. (1) БАНКАТА задължително образува фонд "Резервен", който се попълва за сметка на годишния финансов резултат след данъци, но не по-малко от 1/10 от печалбата след облагане с данъци, до достигане на 10 на сто от уставния капитал.

(2) Банката не може да плаща дивиденди или да извършва разпределение на капитал преди да задели необходимите средства за фонд "Резервен", както и ако това би довело до нарушаване на изискванията, установени от Българска народна банка.

(3) Средствата от фонд "Резервен" се използват само за покриване на годишната загуба и/или за покриване на загуби от предходната година от дейността на БАНКАТА, след изчерпването на специалните резерви.

(4) Когато средствата от фонд "Резервен" надхвърлят минималния размер по ал. 1, превишението може да бъде използвано, за изплащане на дивиденди, както и за увеличаване на капитала.

(5) По решение на Управителния съвет БАНКАТА може да формира и други фондове.

Чл. 35. БАНКАТА отговаря за своите задължения с имуществото си.

Чл. 36.(1) БАНКАТА гарантира запазването на тайната на операциите, извършвани от нейните клиенти, съгласно действащото законодателство.

(2) Всички служители на БАНКАТА, членовете на управителните и контролни органи на БАНКАТА, както и всички други лица, работещи за БАНКАТА, подписват декларация за опазване на банковата тайна.



ГЛАВА IV  
УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО  
РАЗДЕЛ I  
ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 37. Органи на управление на БАНКАТА са:

1. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Едноличен собственик на капитала.
2. Надзорен съвет.
3. Управителен съвет.

РАЗДЕЛ II  
ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА  
(изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.)

Чл. 38. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 39. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 40. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Едноличният собственик на капитала:

1. изменя и допълва Устава на БАНКАТА;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява БАНКАТА;
4. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им;
5. избира специализирано одиторско предприятие, за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет;
6. избира и освобождава ръководството на специализираната служба за вътрешен одит;
7. одобрява годишния финансов отчет след заверка от избраното специализирано одиторско предприятие;
8. взима решение за издаване на облигации;
9. назначава ликвидатори при прекратяване на БАНКАТА, освен в случай на несъстоятелност;
10. освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет;
11. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или Устава.

Чл. 41. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 42. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 43. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 44. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 45. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 46. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 47. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 48. (отм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.).

Чл. 49. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) (1) За всяко решение на Едноличния собственик на капитала се съставя протокол в писмена форма, който се подписва.

(2) Решенията на Едноличния собственик на капитала влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

(3) Решенията на Едноличния собственик на капитала за изменение и допълнение на Устава и за прекратяване на Банката влизат в сила след вписването им в търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел.

(4) Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на Банката, избор и освобождаване на членове на съветите, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел.

(5) Протоколите за решенията на Едноличния собственик на капитала и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга и се пазят най-малко 5 (пет) години.

РАЗДЕЛ III  
НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Чл. 50. (1) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г. и решение от 10.06.2021 г.) Надзорният съвет се състои от три до седем лица, които се избират от Едноличния собственик на капитала за срок от пет години. Мандатът на членовете на Надзорния съвет може да бъде прекратяван предсрочно по решение на Едноличния собственик на капитала.

(2) Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения

(3) Не може да бъде член на Надзорния съвет лице, което не отговаря на законовите условия.

(4) Надзорният съвет не може да участва в управлението на БАНКАТА. Той я представлява само в отношенията с Управителния съвет.

(5) Надзорният съвет приема правила за работата си и избира председател и зам.- председател от своите членове.

(6) Председателят свиква заседанията на Надзорния съвет най-малко веднъж на три месеца по свой почин, по искане на член на Надзорния съвет или по искане на поне двама члена на Управителния съвет, направено чрез Председателя на



Управителният съвет. Заседание на Надзорния съвет може да се свика и по искане на Българската народна банка за взимане на решение относно мерките, които трябва да се приемат от БАНКАТА.

(7) Надзорният съвет има право на всяко време да поиска от Управителния съвет да предоставя сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга БАНКАТА.

(8) Надзорният съвет има право да изиска докладите на Вътрешния одит, както и становищата и докладите на Одитния комитет по въпроси от тяхната компетентност.

(9) Надзорният съвет може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си, като за целта може да използва експерти.

(10) Надзорният съвет:

1. избира и освобождава членовете на Управителния съвет, като определя и възнагражденията им, и може да ги заменя, съобразно законовите изисквания;
2. одобрява правилата за работа на Управителния съвет;
3. утвърждава правилата за организацията и дейността на Вътрешния одит;
4. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) следи за изпълнение на решенията на Едноличния собственик на капитала и изпълнение на стратегическите цели на БАНКАТА;
5. отстранява членовете на Управителния съвет, в случаите, когато те не отговарят на изискванията на закона за заемане на такава длъжност;
6. одобрява политиката за възнагражденията и отговаря за нейното прилагане;
7. решава въпроси, предвидени в Закона и този Устав.

(11) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Експозиции към един клиент или група свързани клиенти, чийто размер надхвърля 1 000 000 лева се предоставят от Управителния съвет само след разрешение на Надзорния съвет.

Чл. 51. (1) Членовете на Надзорния съвет имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях.

(2) Членовете на Надзорния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на БАНКАТА и нейните акционери, и да пазят банковата тайна и след като престанат да бъдат членове на Надзорния съвет, като за целта подписват декларация.

Чл. 52. (1) Надзорният съвет може да приема решения, ако присъстват най-малко от половината от членовете му лично или са представявани с писмено пълномощно от друг член на Съвета, освен ако решенията трябва да се вземат с единодушие. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията на Надзорния съвет се взимат с обикновено мнозинство от всички членове, освен ако закона, този Устав или правилата за работа на Надзорния съвет изискват друго мнозинство.

(3) Надзорният съвет може да приема решения и неприсъствено с протокол, подписан от всички членове, които заявяват съгласието си за решението.

Чл. 53. (1) Членовете на Надзорния съвет дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

(2) Членовете на Надзорния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на БАНКАТА.

(3) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Всеки от членовете на Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност от Едноличния собственик на капитала, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(4) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Отношенията между Банката и член на Надзорния съвет се уреждат с договор. Договорът се сключва от името на Банката чрез лице, оправомощено от Едноличния собственик на капитала.

#### РАЗДЕЛ IV УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Чл. 54. (изм. с решение на ЕСК от 10.06.2021 г.) (1) БАНКАТА се управлява и представлява от Управителен съвет в състав от 3 (трима) до 7 (седем) члена.

(2) Управителният съвет управлява дейността на БАНКАТА и осъществява своите права и задължения, предвидени в закона, в този Устав, правилата за работата си и други вътрешни правила на БАНКАТА.

(3) Членовете на Управителния съвет се избират за срок от 5 години и могат да бъдат преизбирани без ограничения.

(4) Не може да бъде член на Управителния съвет лице, което не отговаря на изискванията, предвидени в законовите разпоредби.

(5) За член на Управителния съвет не може да се избира юридическо лице.

(6) Управителният съвет приема правила за работата си и ги представя за одобрение на Надзорния съвет.

(7) Управителният съвет може да избере председател и зам.-председател от своите членове.

(8) Управителният съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно, за да обсъди състоянието и развитието на БАНКАТА.

(9) Всеки член на Управителния съвет може да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

(10) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Управителният съвет решава всички въпроси, които не са от



изключителната компетентност на Едноличния собственик на капитала или Надзорния съвет.

(11) Управителният съвет носи пълната отговорност за оперативното управление на БАНКАТА.

Чл. 53. (1) Управителният съвет, с одобрение на Надзорния съвет, избира и овластява от своя състав най-малко двама изпълнителни членове - изпълнителни директори.

(2) Банката се представлява съвместно от двама изпълнителни директори или поне един изпълнителен директор и един прокурист. Те не могат да възлагат цялостното управление и представителство на БАНКАТА на едно лице, но могат да упълномощават служители на БАНКАТА или трети лица за извършване на отделни действия. Никой от членовете на Управителния съвет не може да управлява и/или представлява БАНКАТА самостоятелно, но може да упълномощава трети лица за извършване на отделни действия.

(3) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Имената на лицата, овластени да представляват БАНКАТА, се вписват в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията.

(4) Овластяването и неговото оттегляне имат действие спрямо трети добросъвестни лица от момента на вписването.

(5) Отношенията между Банката и член на Управителния съвет се уреждат с договор за възлагане на управлението. Договорът се сключва в писмена форма от името на дружеството чрез председателя на надзорния съвет или чрез упълномощен от него член.

(6) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Управителният съвет, по предвидения в закона и настоящия Устав ред, избира ръководители на клонове, както и всяко друго лице, което може да сключва сделки за сметка на БАНКАТА, освен лицата, които по закон се избират от Едноличния собственик на капитала на БАНКАТА.

Чл. 56. (1) Членовете на Управителния съвет имат еднакви права и задължения, независимо от:

1. вътрешното разпределение на функциите между тях;

2. 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 на нейните акционери и да пазят банковата тайна и след като престанат да бъдат членове на съвета, като за целта подписват декларация.

Чл. 57. (1) Управителният съвет може да приема решения, ако присъстват повече от половината от членовете му лично или представлявани с писмено пълномощно от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решения се взимат с обикновено мнозинство от представените на заседанието членове на Управителния съвет, освен в предвидените от закона и настоящия Устав и Вътрешните правила на Банката случаи.

(3) За заседанията на Управителния съвет и приетите решения се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове.

(4) Управителният съвет може да взема решения и неприсъствено, с протокол, подписан от всички членове, които заявяват съгласието си за решението.

(5) Решенията на Управителния съвет, за които се изисква одобрение или потвърждение от Надзорния съвет, влизат в сила след даването му.

(6) За всички решения на Управителния съвет се води протоколна книга.

(7) Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. Управителният съвет взема решения след предварително съгласие на Надзорния съвет относно създаване на клонове и представителства на БАНКАТА.

(8) Управителният съвет взема единодушно решение за формиране на експозиция към един клиент или група свързани клиенти, чийто размер надхвърля 1 000 000 лв., при спазване изискванията на Закона за кредитните институции и вътрешните правила на Банката.

Чл. 58. (1) Членовете на Управителния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на БАНКАТА.

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

(3) С избирането си членовете на Управителния съвет внасят гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

Чл. 59. Изпълнителните директори:

1. организират изпълнението на решенията на органите за управление на БАНКАТА;

2. осъществяват цялостното ръководство, организацията и текущия управленски контрол върху дейността на БАНКАТА, осигуряват стопанисването и опазването на нейното имущество;

3. по решение на Управителния съвет упълномощават ръководители на клонове, както и други лица, които могат да сключват сделки за сметка на БАНКАТА;

4. сключват, изменят и прекратяват трудовите договори със служителите на БАНКАТА;

5. изпълняват функциите, които са им възложени с нормативен акт или от Управителния съвет;

6. всеки от изпълнителните директори докладва на Управителния съвет за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за БАНКАТА.



Чл. 59а. (1) Изпълнителни директори могат да разпределят помежду си задълженията си, като всеки отговаря за съответен ресурс от дейността на БАНКАТА, като функциите им се посочват в Правилата за работа на Управителния съвет.

(2) Изпълнителните директори имат право на допълнително възнаграждение, което се определя от Надзорния съвет.

Чл. 59б. (1) По решение на Управителния съвет и след одобрението на Надзорния съвет, предложено от одобрение на БНБ, може да бъде натоварено и упълномощено едно или повече физически лица, като търговски представител - прокурист на БАНКАТА и/или на неин клон. Прокуристът осъществява своите правомощия по представляване на БАНКАТА в съответствие със закона и настоящия Устав.

(2) С прокуриста се сключва договор за прокура, в който се уреждат правомощията и задълженията му по извършването на действия по управлението на БАНКАТА в съответствие със закона и този Устав.

(3) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Упълномощаването на прокурист се извършва с нотариална заверка на подписите и се заявява за вписване в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел. Упълномощаването се прекратява с оттеглянето му и вписване на оттеглянето в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел.

## Раздел V ОДИТЕН КОМИТЕТ

Чл. 60. (1) БАНКАТА създава Одитен комитет, действащ съгласно разпоредбите на Закона за независимия финансов одит и останалото относимо законодателство.

(2) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Одитният комитет се състои от трима члена, които се избират от Едноличния собственик на капитала за срок от 3 години.

(3) Членовете на Одитния комитет трябва да отговарят на всички законови изисквания за независимост и недопускане на конфликт на интереси.

(4) Членовете на Одитния комитет са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на БАНКАТА, да пазят банковата тайна и след като престанат да бъдат членове на Одитния комитет, като за целта подписват декларация.

(5) Одитният комитет има следните функции:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане в БАНКАТА;
2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в БАНКАТА;
3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в БАНКАТА;
4. наблюдава независимия финансов одит в БАНКАТА;
5. извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор в БАНКАТА в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на БАНКАТА;

6. дава препоръки за избор на регистриран одитор;

7. докладва на Надзорния съвет по всички въпроси от своята компетентност

(6) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.21 г.) За дейността си Одитният комитет се отчита веднъж годишно пред Едноличния собственик на капитала заедно с приемането на годишния финансов отчет.

## ГЛАВА V ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Чл. 61. Вътрешният контрол в системата на групата на ББР е непрекъснат процес, осъществяван от органите на управление и от лицата, заети с вътрешно-контролни функции.

Чл. 62. (1) Елементи на вътрешния контрол са системите за:

1. Управленски контрол;
2. Контрол на риска;
3. Отчетност и информация; и
4. Вътрешен одит.

(2) Първите три елемента на системата за вътрешен контрол са от компетенцията и правомощията на съответните органи за управление.

(3) Четвъртият елемент на вътрешния контрол е ангажимент на вътрешния одит на банката.

Чл. 63. (1) Управителният съвет създава звено за вътрешен одит, което извършва одитни ангажименти съобразно определените в нормативните документи задачи.

(2) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Ръководителят на вътрешния одит се избира и освобождава от Едноличния собственик на капитала.

(3) Вътрешният одит в групата на банката се осъществява като последващ чрез наблюдения, проверки и оценки на извършени операции, дейности и процеси, а в определени случаи - като превантивен, с цел консултирането по отношение на вътрешната нормативна база, организацията и процедурите за работа в банката и нейните дъщерни дружества. Неговите цели, задачи и функции произтичат от принципите и стандартите за професионална практика на вътрешен одит и са съобразени със



спецификата на одитираните обекти и процеси в групата на банката.

(4) При изпълнение на своите функции Вътрешният одит проверява и оценява:

1. оперативната дейност;
2. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) изпълнението на заповедите, договорите и решенията на Едноличния собственик на капитала, Надзорния и Управителния съвет;
3. законосъобразността, съответствие с приетите стандарти, точността и пълнотата на системата за отчетност и информация, нейната надеждност и информационна достъпност;
4. опазване имуществото на БАНКАТА;
5. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) други задачи, възложени от Едноличния собственик на капитала, Надзорния и Управителния съвет.

**Чл. 64.** (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Ако служителите на звеното за вътрешен одит и техния ръководител констатира нарушение, извършено от Управителния съвет или негови членове, те внасят доклад в Надзорния съвет, а когато констатациите са за Надзорния съвет или негови членове - на Едноличния собственик на капитала. Ръководителят на звеното за вътрешен одит информира незабавно Българска народна банка за установените от него нарушения в управлението на БАНКАТА, които са довели или могат да доведат до съществени вреди за БАНКАТА.

**Чл. 65.** Служителите от звеното за вътрешен одит не могат да бъдат членове на Управителния или Надзорния съвет, както и съпрузи и роднини по права и съребрена линия до трета степен, включително помежду си или на членове на Надзорния или Управителния съвет.

**Чл. 66.** Управителният съвет приема, а Надзорният съвет утвърждава Статута, Етичния кодекс и Правила за организацията и дейността на вътрешния одит в съответствие със Закона за кредитните институции, Наредбата за вътрешен контрол в банките на Българска народна банка и Международните професионални практики по вътрешен одит.

## ГЛАВА VI БАНКОВИ КЛОНОВЕ

**Чл. 67.** (1) Банката може да разкрива клонове, представителства и офиси в страната. Банката може да открива повече от един клон в отделно населено място, включително и по седалището си.

(2) Банковите клонове извършват сделките, които са предмет на дейност на БАНКАТА в рамките на представените им от Управителния съвет пълномощия и по определения във вътрешните правила ред.

(3) При спазване на разпоредбите на българското законодателство, БАНКАТА може да разкрива клонове, представителства и офиси в чужбина, съгласно действащото в съответната страна законодателство.

## ГЛАВА VII ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА

**Чл. 68.** (1) БАНКАТА води отчетност съобразно Закона за счетоводството и действащото законодателство.

(2) Финансовата година на БАНКАТА съвпада с календарната година.

(3) Управителният съвет осигурява в сроковете, предвидени от закона, годишното приключване на финансовата година, съставянето на годишния финансов отчет за дейността на БАНКАТА, и ги представя на избраните от Едноличния собственик на капитала регистрирани одитори.

(4) Годишният финансов отчет и докладът за дейността на БАНКАТА се изготвят във вида и със съдържанието, определени за банкови институции.

(5) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Провереният и приет от Едноличния собственик на капитала годишен финансов отчет се представя за обявяване в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел.

**Чл. 69.** (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Разпределението на печалбата се извършва по предложение на Управителния съвет, одобрено от Надзорния съвет, с решение на Едноличния собственик на капитала, в съответствие с изискванията на закона и настоящия Устав.

**Чл. 70.** (1) Когато БАНКАТА приключи дейността си със загуба, тя може да се приспадне от облагаемата печалба по реда, предвиден в настоящото законодателство.

(2) (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) Загубата по годишния финансов отчет се покрива по решение на Едноличния собственик на капитала, доколкото законът не предвижда друг ред.

## ГЛАВА VIII СЪХРАНЯВАНЕ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

**Чл. 71.** (1) БАНКАТА създава и поддържа в актуално състояние информационна система, съдържаща:

1. Устава и другите вътрешни правила с всички внесени изменения и допълнения в тях;
2. определени от БНБ данни за акционерите;
3. (изм. с решение на ЕСК от 21.05.2021 г.) книги с протоколи от заседанията на Едноличния собственик на капитала и другите органи за управление и контрол;

4. счетоводна информация, отразяваща ясно и вярно вида, размера и основанията на сключените сделки и отражението им върху финансовото състояние на банката, от която да може да се установи дали банката извършва дейността си в съответствие с разпоредбите на Закона за кредитните институции;

5. информация по клиенти с данни за сключените с тях или за сметка на тях сделки и за кредитните и дебитните им салда;

6. друга информация в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции и от актовете на БНБ.

Чл. 72. Банката създава и поддържа досиета за всеки кредит с данни за клиента, основанията, условията и размера на кредита и неговото обезпечение, решението на компетентния орган за отпускане на кредита и всички други данни, свързани със сключването и изпълнението на договора.

## ГЛАВА IX ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 73. Дейността на Банката се прекратява по реда и в случаите, предвидени в закона.

### ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За неуредените изрично в този устав въпроси, се прилагат разпоредбите на Търговския закон, Закона за кредитните институции и другите специални закони, уреждащи дейността на банките и банковите сделки, както и действащото законодателство в страната.

§ 2. Този устав е приет на Учредителното събрание на акционерите на "Насърчителна банка" АД, проведено в гр. София на 15.01.1999 г., изменен и допълнен с решения на Общото събрание на акционерите от 15.10.1999 г., от 23.03.2001 год., от 19.10.2001 год., от 11.01.2002 год., от 25.01.2003 год., от 21.05.2004 год., от 01.02.2006 год., от 23.05.2006 год., от 26.03.2007 год., от 04.05.2007 год., от 29.04.2008 год., от 27.06.2008 год., 05.12.2008 год., от 08.09.2009 год., от 07.06.2010 год., от 10.09.2010 год., от 08.12.2011 год., от 25.03.2013 год., от 02.07.2013 год., от 04.07.2014 год., от 26.01.2015 год., от 07.04.2015 год., от 28.11.2016 год., от 13.11.2017 год., от 08.11.2019 год., от 02.04.2020 год., от 06.07.2020 год. и от 20.08.2020 год., както и с решения на Едноличния собственик на капитала от 21.05.2021 год., от 01.06.2021 г., от 10.06.2021 г., от 20.07.2021 г., от 07.06.2022 г. и от 21.07.2022 г.

§ 3. Паричната вноска в размер на 140 000 000 (сто и четиридесет милиона) лв. се внася от Държавата, чрез министъра на икономиката, както следва:

1. 25 на сто от номиналната/емисионната стойност на всяка нова акция, а именно общо 35 000 000 (тридесет и пет милиона) лева - в срок до 30 (тридесет) дни от датата на провеждане на извънредното общо събрание на акционерите, на което е взето решение за увеличаване капитала на дружеството със 140 000 000 лв.;

2. 75 на сто от номиналната/емисионната стойност на всяка нова акция, а именно общо 105 000 000 (сто и пет милиона) лева - в срока, определен от действащото законодателство;

Заверили устава:

Илия Караниколов, изпълнителен директор

Цанко Арабаджиев, изпълнителен директор