

M I N U T E S

OF THE MEETING OF SOLE OWNER OF THE CAPITAL OF RAIFFEISENBANK (BULGARIA) JSC,

This day of 28.03.2008 in Sofia, Bulgaria was held meeting of the Board of Directors of Raiffeisen International Bank-Holding AG – sole owner of the capital of Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD.

Present:

1. Dr. Herbert Stepic - Chairman of the Board of Directors
2. Mag. Peter Lennkh - member of the Board of Directors
3. Mag. Martin Grull - member of the Board of Directors

Absent:

1. Dkfm. Rainer Franz - member of the Board of Directors
2. Mag. Heinz Wiedner - member of the Board of Directors
3. Mr. Aris Bogdaneris - member of the Board of Directors

The necessary quorum for decisions according to the announced agenda has been ascertained.

The meeting was conducted by the Chairman of the Board of Directors of the sole owner and had the following.

A G E N D A :

1. Annual report on the Activities of the Company in 2007.
2. Approval of the annual financial statement of the company for the year 2007 and of the report of the certified audit company.
3. Distribution of the annual profit for year 2007.
4. Discharging the Supervisory Board members and the Management Board members from their liability for year 2007.
5. Appointment of a certified audit company for auditing the annual financial statement for year 2008.
6. Miscellaneous.

The General Meeting unanimously accepted by voting the proposed agenda.

On the accepted agenda and after the discussions the General Meeting unanimously took the following

DECISIONS:

1. The Sole Owner approves the Report of the Management Board on the Activities of the Company in 2007.
2. The Sole Owner approves the financial statement of the company for the year 2007 and the report of the certified audit company KPMG Bulgaria OOD.
3. The Sole Owner approves the proposed by the Management Board of Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD and approved by the Supervisory Board of Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD distribution of the annual profit for the year 2007. The total amount of the profit is **BGN 108,611,923**.

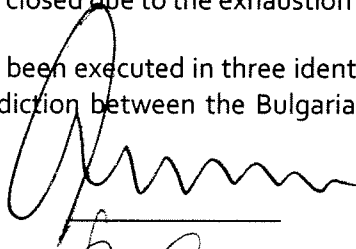
The annual profit shall be distributed as follows:

- A part of the Profit in the amount of BGN 10,861,192 to be allocated to the Reserve fund according to art. 246 of the Commercial Act of the Republic of Bulgaria;
 - Part of the Profit in the amount of BGN 39,229,559 to be allocated to the Reserves for General Purposes;
 - The remaining part in the amount of BGN 58,521,172 to be distributed to the shareholders as dividend
4. The Sole Owner discharges from their liability for year 2007 the Supervisory Board members Mr. Herbert Stepic, Mr. Heinz Hoedl and Mr. Peter Lennkh; and the Management Board members Mr. Momtchil Andreev, Mrs. Tzenka Petkova, Mrs. Evelina Miltenova, Mrs. Nadezhda Mihaylova and Mrs Ani Angelova, as well as Mr. Jan Majtan – Management Board member up to 03.04.2007.
 5. The Sole Owner appoints the certified audit company KPMG Bulgaria OOD for auditing the annual financial statement of the bank for year 2008.
 6. Miscellaneous: none

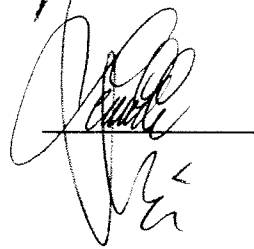
The Meeting was declared closed due to the exhaustion of the Agenda.

The present Minutes have been executed in three identical copies in Bulgarian and two copies in English. In case of contradiction between the Bulgarian and the English version, the Bulgarian one shall prevail.

1. Dr. Herbert Stepic



2. Mag. Peter Lennkh



3. Mag. Martin Grull



ПРОТОКОЛ

От заседание на едноличния собственик на капитала на Райфайзенбанк (България) ЕАД,

Днес 28.03.2008 г. в гр. София, България се проведе заседание на Управителния съвет на Райфайзен Интернешънъл Банк-Холдинг АГ – едноличен собственик на капитала на Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Присъствали:

1. Г-н Херберт Степич - Председател на Управителния съвет
2. Г-н Петер Ленкх - член на Управителния съвет
3. Г-н Мартин Грул - член на Управителния съвет

Отсъствали:

1. Г-н Райнер Франц - член на Управителния съвет
2. Г-н Хайнц Вийднер - член на Управителния съвет
3. Г-н Арис Богданерис - член на Управителния съвет

Констатира се наличие на необходимия кворум за вземане на решенията по обявения дневен ред.

Заседанието се води от Председателя на Управителния съвет на едноличния собственик и се проведе при следния

ДНЕВЕН РЕД

1. Годишен доклад за дейността на дружеството през 2007г.;
2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2007г. и на доклада, изготвен от специализираното одиторско предприятие;
3. Разпределение на печалбата за 2007г.;
4. Освобождаване от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет за дейността им през 2007г.;
5. Избор на специализирано одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2008 г.;
6. Разни.

С гласуване Управителния съвет на едноличния собственик прие предложения дневен ред.

По приетия дневен ред след проведени дискусии, Управителният съвет на едноличния собственик с гласуване взе следните:

РЕШЕНИЯ :

1. Едноличният собственик приема Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2007 г.;
2. Едноличният собственик приема годишния финансов отчет на дружеството за 2007г. и одобрява доклада на специализираното одиторско предприятие "КПМГ България" ООД;

3. Едноличният собственик приема предложението на Управителния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД, одобрено от Надзорния съвет на Райфайзенбанк (България) ЕАД, за разпределение на печалбата за 2007г., възлизаща на **108,611,923 лева**, както следва:
 - Отнасяне на част от печалбата в размер на 10,861,192 лева към Фонд "Резервен" съгласно чл. 246 от Търговския закон на Р България;
 - Сума в размер на 39,229,559 лева да се отнесе към "Общи резерви" с общо предназначение";
 - Сума в размер на 58,521,172 лева - за изплащане на дивиденди.
4. Едноличният собственик освобождава от отговорност за дейността им през 2007г. членовете на Надзорния съвет: Херберт Степич, Хайнц Хьодел и Петер Ленкх; членовете на Управителния съвет: Момчил Иванов Андреев, Ценка Калчева Петкова, Евелина Милтенова Георгиева, Надежда Илиева Михайлова и Ани Василева Ангелова, както и Ян Майтан (член на Управителния съвет до 03.04.2007г.);
5. Едноличният собственик избира и назначава за специализирано одиторско предприятие "КПМГ България" ООД, което да провери и завери годишния финансов отчет за 2008г.;
6. Разни: няма

Поради изчерпване на дневния ред, заседанието бе закрито.

Настоящият протокол е подписан в три еднообразни екземпляра на български език и два екземпляра на английски език. При несъответствие между протоколите на български и английски език – приоритет има българският текст.

1. г-н Херберт Степич (гласувал "за" по всички решения)
2. Г-н Петер Ленкх (гласувал "за" по всички решения)
3. Г-н Мартин Грул (гласувал "за" по всички решения)

