

**RECORD OF DECISIONS OF
TBI FINANCIAL SERVICES B.V.**

**ПРОТОКОЛ ОТ РЕШЕНИЯ НА
ТИ БИ АЙ ФАЙНЕНШЪЛ СЪРВИСИС Б.В.**

Today, 22/03/2023, TBI Financial Services B.V. in its capacity of sole owner of the share capital of TBI Bank EAD, UIC 131134023 (hereinafter referred to as 'the Shareholder' and 'the Bank'), whereas:

- The Bank's Management Board (the 'MB') took a decision dated 15/03/2023 (Appendix I), approved by the Supervisory Board (the 'SB') on 20/03/2023 (Appendix II), for proposing the Shareholder, for the purposes of strengthening the Bank's capital structure in accordance with the set for the Bank minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL), the issuance of bonds, which to be publicly offered, and traded on a regulated market (the 'Bonds') the bonds to be structured to meet the requirements for instruments of eligible liabilities within the meaning of Chapter XIII, Section II of Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms Act ("RRCIIFI,") and with a status of a senior non-preferred liabilities as per art. 94, para 1, item 11 of the Bank insolvency act ("BIA").);

pursuant to art. 219, para 1 in connection with art. 204, para 3 and art. 221, item 8 of the Commerce Act and art. 19, para 1, item 9 of the Articles of Association of the Bank and in accordance with the Credit Institutions Act ('CIA'), Public Offering of Securities Act ('POSA') and considering the requirements of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC ('Prospectus Regulation'),

took the following:

Днес, 22/03/2023 г. ТИ БИ АЙ Файненшъл Сървисис Б.В. в качеството му на едноличен собственик на капитала на ТИ БИ АЙ Банк ЕАД, ЕИК 131134023, (наричани по-долу за краткост съответно „Акционера” и „Банката”), като взе предвид че:

- Управителният съвет на Банката („УС“) е взел решение от 15/03/2023 г. (Приложение I), одобрено от Надзорният съвет („НС“) на 20/03/2023 г. (Приложение II), за отправяне на предложение до Акционера, с цел подобряване капиталовата структура в съответствие с изискванията и определеното за Банката минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения („МИСКПЗ“), да бъде издадена емисия облигации, която да бъде предмет на публично предлагане и търговия на регулиран пазар („Облигациите“), облигациите от която да бъдат структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници („ЗВПКИИП“) и със статут на първостепенни непривилигирани задължения съгласно чл.94, ал.1, т.11 от Закона за банковата несъстоятелност („ЗБН“).;

на основание на чл. 219, ал. 1 във връзка с чл. 204, ал. 3 и чл. 221, т. 8 от Търговския закон и чл. 19, ал. 1, т. 9 от Устава на Банката, и в съответствие със Закона за кредитните институции („ЗКИ“), Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и при отчитане на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО („Регламентът за проспекта“),

взе следните:

DECISIONS:

1. The Bank to issue the Bonds, which to be publicly offered, admitted to trading on a regulated market operated by Bulgarian Stock Exchange JSC, with the following basic parameters:

- size: minimum size for successful issuance of the Bonds - EUR 5 000 000 and maximum amount - EUR 70 000 000;
- number of Bonds: up to 700
- maturity of the Bonds: 4 years;
- currency: EUR;
- nominal value per bond: EUR 100 000;
- single issue price: EUR 100 000;
- type of Bonds: ordinary, interest-bearing, dematerialized, non-convertible, senior, non-preferred, unsecured, freely transferable bonds structured to meet the requirements for instruments of eligible liabilities within the meaning of Chapter XIII, Section II of RRCIF;
- interest rate – fixed interest rate for the whole period of the Bonds, determined by the market conditions, but not higher than 11 %;
- tap within 12 months after prospectus approval by Financial Supervision Commission, if the initially offered size is below the maximum amount of the Bonds;
- Call option: after the third year of the issue of the Bonds;

2. The Bonds to be issued under the conditions of initial public offering as per the meaning of POSA and the Prospectus Regulation, to be subsequently admitted to trading on the regulated market operated by Bulgarian Stock Exchange JSC, to comply with the requirements for eligible liabilities instruments within the meaning of Chapter XIII, Section II of RRCIF.

РЕШЕНИЯ:

1. Банката да издаде Облигациите, които да бъдат предмет на публично предлагане, да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар организиран от „Българска фондова борса“ АД, и да бъдат със следните основни параметри:

- размер: минимален размер за успешно издаване на Облигациите - 5 000 000 евро и максимален размер – 70 000 000 евро;
- брой Облигации: до 700
- срок на Облигациите: до 4 години;
- валута: евро;
- номинална стойност на облигация 100 000 евро;
- емисионна стойност на облигация 100 000 евро;
- вид на Облигациите: обикновени, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, първостепенни, непривилигировани необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от ЗВПКИИП;
- лихвен процент – фиксиран лихвен процент за целия период на Облигациите, определен на база пазарните условия, но в размер не повече от 11%;
- възможност за допълнително издаване до 12 месеца от датата на потвърждение на проспекта от Комисия за финансов надзор, ако първоначално предложението размер е под максималния размер на Облигациите;
- възможност за обратно изкупуване: след третата година от издаване на Облигациите;

2. Облигациите да се издадат при условията на първично публично предлагане по смисъла на ЗППЦК и Регламента за проспекта, последващо да бъдат допуснати до търговия на регулирания пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД, и да отговарят на изискванията за инструменти

на приемливите задължения по смисъла на глава XIII, раздел II от ЗВПКИИП.

3. The net proceeds from the sale of the Bonds to be used at the level of the Bank (including its subsidiaries) for strengthening of the capital structure of the Bank and covering the respective MREL, as well as to achieve further development and expansion of the Bank's business activities;

4. Delegates to the MB, to determine the final parameters of the Bonds, including to be determined all other conditions, which have to be specified in the Prospectus for initial public offering and admission to trading on a regulated market of the Bonds (the 'Prospectus') in relation to their issuance. MB respectively to inform the Supervisory Board of the Bank (the 'SB') about the approved final parameters and conditions;

5. Assigns to the MB of the Bank, to organize the preparation of the Prospectus and respectively its adoption, as well as to provide all declarations in relation to the content of the Prospectus, which are necessary under the applicable legislation.

6. Considering the restrictions under Article 220, para 1 sent. 3 of the CA, authorizes Vesela Koleva, PIN 8702110959, Corporate Secretary of the Bank to sign separate Record of the above decisions on behalf of the Shareholder.

3. Набраните средства от Облигациите ще бъдат използвани на нивото на Банката (включително нейните дъщерни дружества) изцяло за подобряване на капиталовата ѝ структура и покриване на съответните МИСКПЗ, също така с цел разширяване и развитие на търговската дейност на Банката;

4. Възлага на УС, да определи останалите условия включително окончателните параметри на Облигациите, в т.ч. да бъдат определени всички други условия, които подлежат на посочване в Проспекта за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на Облигациите („Проспекта“) във връзка с тяхното издаване. УС съответно да информира Надзорния съвет („НС“) на Банката за одобрените окончателни параметри и условия;

5. Възлага на УС да изготви и да приеме Проспекта, включително да предостави необходимите по силата на приложимото законодателство декларации относно съдържащата се в Проспекта информация.

6. Вземайки предвид ограниченията на чл. 220, ал. 1, изр. 3 от ТЗ, упълномощава Весела Колева, ЕГН 8702110959, Корпоративен секретар на Банката да подпише отделен Протокол за горните решения от името на Акционера.

SIGNATURES: ПОДПИСИ:



Ariel Hasson Ариел Хасон
Director A Директор А



Petr Baron Питър Барон
Director B Директор Б

