

RECORD OF DECISIONS OF THE MANAGEMENT BOARD OF 'TBI Bank' EAD

Today, 15/03/2023 the Management Board of 'TBI Bank' EAD, UIC 131134023, (hereinafter referred to as 'the MB' and 'the Bank'), after taking into consideration the following:

- The MB is addressed with a proposal (supported by ALCO with its decision dated 13/03/2023) for issuance of bonds, which to be publicly offered, admitted to trading on a regulated market, 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 ("RRCIFI") and with a status of a senior non-preferred liabilities as per art. 94, para 1, item 11 of the Bank insolvency act ("BIA") as well as
- in accordance with the set for the Bank minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL), in accordance with the Articles of Association of the Bank, the Commerce Act ("CA"), the Credit Institutions Act ("CIA"), the Public Offering of Securities Act ("POSA"), Regulation 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and amending Regulation (EU) No 648/2012 ("Regulation 575/2013"), 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"),

the MB took the following:

DECISIONS:

1. The MB accepts the proposal for issuance of bonds (the "Bonds"), which to be publicly offered, admitted to trading on a regulated market

ПРОТОКОЛ ОТ РЕШЕНИЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД

Днес, 15/03/2023 г. Управителният съвет на „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, ЕИК 131134023, (наричани по-долу за краткост съответно „УС“ и „Банката“), след като взе предвид следното:

- УС е адресиран с предложение (подкрепено от КУАП съгласно негово решение от 13/03/2023) за издаване на емисия облигации, която да бъде предмет на публично предлагане, да бъде допусната до търговия на регулиран пазар, 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“), както и
- в съответствие с определеното за Банката минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения („МИСКПЗ“), в съответствие с Устава на Банката, Търговския закон („ТЗ“), Закона за кредитните институции („ЗКИ“), Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 („Регламент 575/2013“), 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 („Регламента за проспекта“),

УС взе следните:

РЕШЕНИЯ:

1. УС приема предложението за издаване на емисия облигации („Облигациите“), които да бъдат предмет на публично предлагане, да бъдат допуснати до търговия на регулиран

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 and maturity of the principal: 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 RRCIIF;
- 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 MB decides to propose to TBI Financial Services B.V. in its capacity as a sole owner of the Bank's share capital ("the Shareholder") to adopt a resolution for issuance of the Bonds with basic parameters as per p. 1 above and within following conditions:

- i. The Bonds to be offered 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 RRCIIF.

пазар организиран от „Българска фондова борса“ АД, и да бъде 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 и падеж на главницата: 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, непривилигирани, 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 предложения размер е под максималния размер на Облигациите;
- възможност за обратно изкупуване: след третата година от издаване на Облигациите;

2. УС решава да предложи на "ТИ БИ АЙ Файненшъл Сървисис" Б.В. в качеството му на едноличен собственик на капитала на Банката („Акционера“) да вземе решение за издаване на Облигациите с основни параметри съгласно т.1 по-горе, както и при следните условия:

- i. Облигациите да бъдат предложени 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, да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на глава XIII, раздел II от ЗВПКИИП.

- ii. 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;
 - iii. To delegate 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;
 - iv. To assign 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;
- ii. Набраните средства от Облигациите да 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;
 - iii. Да делегира 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;
 - iv. Да възложи на УС, да организира изготвянето на Проспекта и съответно приемането му, включително да предостави необходимите по силата на приложимото законодателство декларации относно съдържащата се в Проспекта информация;
3. The MB approves CAPMAN AD, UIC 121273188 – as a lead manager and listing agent of the Bonds and CAPMAN CONSULT EOOD, UIC 201618311, to be proposed in the Prospectus as a representative of the bondholders together with the relevant costs for these activities, which should not exceed the amount of EUR 140,000 (excluding VAT)
 4. The decisions under points 1 and 2 above are subject to the SB approval.
 5. The MB assigns the overall organization and the control of the execution of the project to the Director of Funding Division and Treasury and Financial market department, including to lead the process of issuance and public trading of the Bonds.
3. УС одобрява „КАПМАН“ АД, ЕИ 121273188 – като водещ мениджър и агент по листването на Облигациите, както и в Проспекта да бъде посочена кандидатурата на „КАПМАН КОНСУЛТ“ ЕООД, ЕИК 201618311, за представител на облигационерите, заедно със съответните разходи за тези дейности, които не следва да са по-високи от размера на 140 000 евро (без ДДС).
 4. Решенията по точки 1 и 2 по-горе подлежат на одобрение от НС.
 5. УС възлага цялостната организация и контрола на изпълнението на проекта на Директор, Дирекция Финансиране и отдел Трежъри и Финансови пазари, включително да води процеса по издаване и публично търгуване на Облигациите.

This Record was prepared as per art. 239 of the Commerce Act and art. 26, para. 3 of the AoA of the Bank in Bulgarian and English languages and was electronically signed through DocuSign platform,

Протоколът се състави на основание чл. 239 от Търговския закон и чл. 26, ал. 3 от Устава на Банката на български и английски език и се


according to the Rules of procedures for the operation of the MB.

подписа електронно чрез платформата DocuSign, съгласно Правилата за работа на УС.

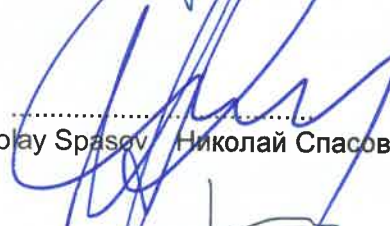
SIGNATURES: ПОДПИСИ:



Valentin Galabov Валентин Гълъбов



Alexander Dimitrov Александър Димитров



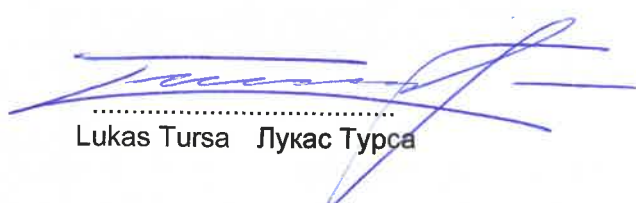
Nikolay Spasov Николай Спасов



Denis Gorbunov Денис Горбунов



Pavels Gilodo Павелс Гилодо



Lukas Tursa Лукас Турса