

## РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

### РАЗДЕЛ 1. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

<b>1.1</b>	<p><b>Наименование на ценните книжа и ISIN код</b></p> <p>Предмет на Проспекта са до 300 броя, свободно прехвърляеми подчинени облигации с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка и обща предлагана номинална стойност до 30 000 000 евро и очакван падеж през 2031 г. („Облигациите“). В случай че първичното публично предлагане на Облигациите („Предлагането“), предмет на Проспекта, приключи успешно, емисията Облигации („Емисията“) ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД. За Емисията е присвоен ISIN код BG2100007215, FISN код TBIBANK/VARBD 20311231 и CFI код DBZUFR.</p>
<b>1.2</b>	<p><b>Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента</b></p> <p><b>TBIBank</b> „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, единен идентификационен код („ЕИК“) 131134023, идентификационен код на правния субект („LEI“) 529900KIX7269PVMRY26 („Емитентът“ или „Банката“)</p> <p>адрес: гр. София, п.к. 1421, район „Лозенец“, ул. „Димитър Хаджикоцев“ № 52-54</p> <p>лице за контакт: Николай Грънчаров      тел.: +359 988 800 596; +359 (2) 8163 974</p> <p>e-mail: <a href="mailto:ngrancharov@tibibank.bg">ngrancharov@tibibank.bg</a>      интернет адрес: <a href="http://www.tbibank.bg">www.tbibank.bg</a> (информацията на този адрес не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта)</p>
<b>1.3</b>	<p><b>Идентификационни данни и данни за контакт на Водещия мениджър</b></p> <p> „Капман“ АД, ЕИК 121273188, LEI 5299003795MPR9UZ1J25 („Водещият мениджър“)</p> <p>адрес: гр.София, ул.„Три Уши“ №8, ет.6      тел.: + 359 2 40 30 211</p> <p>лице за контакт: Ангел Хаджийски      интернет адрес: <a href="http://www.capman.bg">www.capman.bg</a> (информацията на този адрес не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта)</p> <p>e-mail: <a href="mailto:ahadjisky@capman.bg">ahadjisky@capman.bg</a></p>
<b>1.4</b>	<p><b>Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, потвърдил Проспекта</b></p> <p>Комисия за финансов надзор („КФН“)</p> <p>адрес: гр. София, п.к. 1000, район „Оборище“, ул. „Будапеща“ № 16;</p> <p>тел.: +359 2 9404 999</p> <p>интернет адрес: <a href="http://www.fsc.bg">www.fsc.bg</a></p> <p>e-mail: <a href="mailto:delovodstvo@fsc.bg">delovodstvo@fsc.bg</a></p>
<b>1.5</b>	<p><b>Датата на потвърждение на Проспекта</b></p> <p>Проспектът е потвърден от КФН на 13.07.2021 г. с Решение № 486 – Е от 13.07.2021 г. на КФН.</p>
<b>1.6</b>	<p><b>Предупреждения</b></p> <p>Настоящото резюме към Проспекта („Резюмето“) следва да се чете и тълкува като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в Облигации следва да се основава на задълбочен и внимателен преглед от страна на потенциалните инвеститори на целия Проспект, вкл. на всички документи, инкорпорирани в него чрез препращане, и всяко допълнение в Проспекта, което може да бъде направено. Инвеститорите в Облигации следва да имат предвид, че могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищещът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разноските във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, вкл. негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в Облигациите.</p>

### РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

<b>2.1</b>	<p><b>Кой е емитентът на ценните книжа?</b></p> <p>Емитентът оперира под наименованието „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД (TBI Bank EAD) – еднолично акционерно дружество, регистрирано, валидно съществуващо и развиващо своята дейност съгласно законите на Република България, притежаващо ЕИК 131134023 и LEI 529900KIX7269PVMRY26, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1421, район „Лозенец“, ул. „Димитър Хаджикоцев“ № 52-54. Емитентът е лицензирана кредитна институция с двустепенна система на управление, притежаваща лиценз за банкова дейност, издаден от Българска народна банка („БНБ“) с № Б 30 съгласно Заповед на БНБ № РД22-1067/13.08.2003 г., с последващи допълнения и актуализации. Банката има регистриран клон в Република Румъния – ТИ БИ АЙ Банк ЕАД София – Клон Букурещ (TBI Bank EAD Sofia – Sucursala Bucuresti) („Клонът“), който е вписан в Регистъра на кредитните институции (Registruul Institutiiilor De Credit), воден от Националната банка на Румъния, под № RB-PJS-40-068 на 30.08.2012 г. Клонът е с адрес: гр. Букурещ, Район 1, ул. „Питул Луи Замфир“ № 8-12.</p> <p><b>Основни дейности</b></p> <p>Съгласно своя лиценз, Банката може да извършва всички дейности, посочени в чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от Закона за кредитните институции („ЗКИ“) с изключение на дейността по чл. 2, ал. 2, т. 4 от ЗКИ.</p> <p>Основен фокус в дейността на Банката е потребителското кредитиране – отпускане на необезпечени целеви кредити (consumer financing), както и на потребителски кредити в наличност. Тази дейност на Банката се характеризира с относително нисък размер на отпуснатите кредити (обичайно под 10 000 лв.) и кратък срок на изплащане. По оперативни данни, кредитният портфейл за физически лица формира 82% (към 31.12.2020 г.) от brutната стойност на кредитите, предоставени от Банката, като остатъкът</p>
------------	--

представяват преимуществено бизнес кредити, отпуснати предимно на малки и средни предприятия. Банката предоставя на клиентите си също така продукти като срочни депозити, разплащателни и спестовни сметки и дебитни и кредитни карти. Важна част от стратегията на Банката е разработването и интеграцията на предлаганите от нея продукти и услуги в дигиталното пространство, като по този начин Банката цели да развие нетрадиционни за българския банков пазар дистрибуционни канали.

#### **Едноличен собственик и отношения на контрол**

Едноличен собственик на всички 81 600 000 акции, с номинал от 1 лев всяка, от капитала на Емитента е ТИ БИ АЙ Файненшъл Сървисиз Б.В. (TBI Financial Services B.V.), дружество с ограничена отговорност, учредено на 21.11.2001 г. и валидно съществуващо съгласно законодателството на Нидерландия, със седалище и адрес на управление в гр. Амстердам, Вестердоксдийк 423,1013,ВХ („Едноличният собственик“).

Както Банката, така и Едноличният собственик са част от финансовата група 4finance с основен фокус в небанковия финансов сектор, начело на която е холдинговото дружество Тирона Лимитед (Tirona Limited), Република Кипър. Тирона Лимитед упражнява контрол върху Банката и Едноличния собственик чрез еднолично притежаваното от него холдингово дружество 4Финанс Груп С.А. (4Finance Group S.A.), Люксембург, което от своя страна е едноличен собственик на 4Финанс Холдинг С.А. (4finance Holding S.A.), Люксембург. Последното дружество притежава всички дялове от капитала на Едноличния собственик.

Крайните действителни собственици на капитала на Банката са г-жа Вера Бойко (Vera Boiko), гражданин на Руската Федерация, и г-н Едгар Дупатс (Edgars Dupats), гражданин на Република Латвия, притежаващи съответно 49% и 29,5% от капитала на Тирона Лимитед, които упражняват правата по участията си в капитала на това дружество независимо един от друг.

#### **Информация за основните управляващи директори на Емитента**

Емитентът има двустепенна система на управление, съставена от Управителен съвет („УС“) и Надзорен съвет („НС“). Съгласно Устава на Емитента и приложимото законодателство, дейността на Емитента се ръководи от УС. Към датата на настоящото Резюме УС на Банката се състои от петима членове, както следва:

Имена	Позиция
г-н Валентин Ангелов Гълъбов	Председател на УС и Изпълнителен директор
г-н Александър Чавдаров Димитров	Зам.-председател на УС и Изпълнителен директор
г-жа Флорентина - Вирджиния Мирча	Изпълнителен директор
г-н Николай Георгиев Спасов	Изпълнителен директор
г-н Павелс Гилодо	Член на УС

#### **Информация за законово определените одитори на Емитента**

В съответствие с Решение на Едноличния собственик от 08.10.2020г. за регистрирани одитори, които да извършат съвместен одит на индивидуалния годишен финансов отчет и консолидирания годишен финансов отчет на Банката за 2020 г. са избрани одиторите, които са проверили и заверили индивидуалните и консолидираните годишни финансови отчети на Банката за 2019 г. и 2018 г., а именно „ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД и „АФА“ ООД. В тази връзка индивидуалните и консолидираните годишни финансови отчети на Банката за 2020 г. са одитирани от посочените по-горе одитори. Повече информация за законово определените одитори на Банката се съдържа в таблицата по-долу.

Наименование	Адрес	Per. № в ИДЕС*	ЕИК
„ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД	гр. София, п.к. 1124, район Средец, Полиграфия Офис Център, бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4	108	130972874
„АФА“ ООД	гр. София, п.к. 1504, район Оборище, ул. „Оборище“ № 38	015	030278596

\* Институт на дипломираните експерт – счетоводители, ЕИК 121131534.

## **2.2 Каква е основната финансова информация относно емитента?**

### **Отчет за доходите на Банката на консолидирана основа**

Консолидирани данни, хил. лв.	2020 г.	2019 г.	2018 г.	31.03.2021 г.	31.03.2020 г.
Нетни приходи от лихви (или еквивалент)	178 826	169 257	141 200	47 301	45 128
Нетни приходи от такси и комисиони	17 733	20 623	19 416	5 830	4 602
Нетни загуби от обезценка на финансови активи	-45 347	-30 584	-43 563	-8 448	-8 568
Нетни приходи от търговия	-278	-1 378	-1 622	0	0
Показател за финансовите резултати, използван от Емитента във финансовите му отчети, например оперативна печалба - нетен оперативен доход (нетен доход преди обезценки и административни разходи)	191 041	184 478	160 226	52 076	48 497
Нетна печалба или загуба (за консолидираните финансови отчети – нетна печалба или загуба на акционерите на Емитента)	38 635	44 732	28 324	15 157	12 716

**Източници: Годишни консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2018 г., 2019 г., 2020 г., неодитирани консолидирани финансови данни за Банката към 31.03.2020 г. и 31.03.2021 г., както и други данни на Банката, които не са били одитирани.**

**Счетоводен баланс на Банката на консолидирана основа**

Консолидирани данни, хил. лв.	2020 г.	2019 г.	2018 г.	31.03.2021 г.
Съвкупни активи	1 087 501	909 247	775 516	1 202 071
Първостепенен дълг (общо задължения)	821 824	683 710	569 718	922 436
Подчинен дълг	0	0	0	0
Кредити и вземания от клиенти (нето, вкл. финансов лизинг)	700 506	636 950	531 500	724 550
Депозити от клиенти	733 191	608 990	529 933	815 574
Съвкупен собствен капитал	265 677	225 537	205 798	279 635
Необслужвани кредити (въз основа на нетната балансова стойност)/ Кредити и вземания)*	7,43%	7,96%	8,52	6,65%
Базов собствен капитал от първи ред*	177 738	150 389	152 577	183 145
Отношение на общата капиталова адекватност*	19,34%	18,89%	22,45%	19,08%

\*По оперативни данни

**Източници: Годишни консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2018 г., 2019 г., 2020 г., неодитирани консолидирани финансови данни за Банката към 31.03.2021 г., както и оперативни данни на Банката, които не са били одитирани.**

Цитираните консолидирани одитирани годишни финансови отчети на Емитента не съдържат отказ за заверка, резерви или модификации на одиторите, включително изменения на становища, ограничения на отговорността или забележки по естество.

**2.3 Кои са основните рискове, характерни за емитента?**

Основните рискове, характерни за Емитента (които в съществена степен са приложими и за неговите дъщерни дружества) и неговата дейност, могат да бъдат обобщени както следва:

**Рискова категория 1 – Рискове, свързани с търговската дейност на Банката и систематични рискове**

- Банката е изложена на риск от непогасяване на предоставените от нейна страна кредити (кредитен риск).
- Банката е зависима от депозитната ѝ база за ликвидни цели, което може да има неблагоприятен ефект върху нейната ликвидност при икономически сътресения или други значими промени в банковия сектор или дейността ѝ, включително дейността на Банката е изложена на риск от ликвидни сътресения (изтичане на ликвидност) при промяна на текущата матуриретна структура на депозитната ѝ база и/или на отпуснатите кредити, като съкращаване на средния срок на приетите депозити при едновременно увеличаване на средния срок за изплащане на отпуснати кредити.
- Банката е изложена на риск от неблагоприятна промяна на валутните курсове спрямо лева, която може да засегне стойността на паричните потоци на Банката и Клона, получавани в румънски леи, както и стойността на експозициите в портфейла на Банката в румънски леи и други валути.
- Дейността на Банката е изложена на риск от неблагоприятно икономическо въздействие на пандемията от COVID-19 и недостатъчно бързо възстановяване на световната и/или българската икономика след приключването на пандемията

**Рискова категория 2 – Правни и регулаторни рискове**

- Бъдещи промени в определения максимален годишен процент на разходите по потребителски кредити (т.нар. ГПР) могат да засегнат приходите на Банката, поради фокуса на дейността ѝ в потребителското кредитиране.
- Дейността на Банката е изложена на риск от промени на регулаторните изисквания и приложимото към нея законодателство, включително в резултат от въведената абсолютна давност за парични вземания срещу физически лица, в т.ч. законодателството относно потребителското кредитиране, режима на възстановяване и реструктуриране и приложимите изисквания за капиталова адекватност, които могат да увеличат разходите на Банката за поддържане на нормативно съответствие или по друг начин да ограничат възможностите ѝ за развитие.

**Рискова категория 3 – Операционни рискове**

- Банката разчита на правилното функциониране и сигурността на информационните ѝ системи за извършване на дейността си, вкл. с оглед нейната дигитална насоченост, което я излага на риск от злонамерена намеса в тяхното функциониране и/или неправомоерен достъп до съхраняваните в тях данни, както и я излага на риск от недобро функциониране на използваните системи и от нарушения на вътрешните правила от страна на персонала ѝ.

**Рискова категория 4 – Риск, свързан с конкурентната среда, в която оперира Банката**

- Част от дейността на Банката е насочена към високотехнологичния сектор на пазара на финансови услуги (т.нар. fin-tech сектор), който се характеризира с голяма конкуренция и динамични промени в търсенето и предлагането, които могат да повлияят неблагоприятно на пазарната позиция и способността на Банката да развива своята дейност.

**3.1 Какви са основните характеристики на ценните книжа?****Вид, клас и ISIN на Облигациите**

Облигациите от Емисията са обикновени, лихвоносни, поименни, безналични, неконвертируеми, подчинени, необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, които са структурирани да отговарят на изискванията за инструмент от капитала от втори ред по смисъла на чл. 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013 („Регламента относно пруденциалните изисквания“). За да бъдат включени в капитала от втори ред на Емитента, определен съгласно Регламента относно пруденциалните изисквания, е необходимо разрешение от БНБ. Емисията ще бъде първа по ред за Банката, т.е. тя не е издавала други емисии облигации до датата на Проспекта.

След успешно приключване на Предлагането Емисията ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД. За Емисията са присвоени ISIN код BG2100007215, FISN код TBIBANK/VARBD 20311231 и CFI код DBZUFR

**Валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой и срок на Облигациите**

Облигациите са деноминирани в евро (EUR). Облигациите са с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, и обща номинална стойност до 30 000 000 евро, вкл. при извършване на Допълнително издаване, както е посочено в точка 4.1 по-долу. Общият брой на предлаганите Облигации е до 300 броя Облигации, като Емитентът планира да предложи първо в рамките на Предлагането до 100 броя Облигации с обща номинална стойност до 10 000 000 евро. Емисията е с очакван падеж 2031 г.

**Права, материализирани в Облигациите**

Всички Облигации са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Основните права по Облигации са:

- Право на вземане върху главницата по притежаваните Облигации;
- Право на вземане за лихви по притежаваните Облигации;
- Право на участие и право на глас в общото събрание на облигационерите по Емисията. Всяка притежавана Облигация дава право на един глас в общото събрание на облигационерите по Емисията;
- Право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите по Емисията в полза на притежатели на Облигации, които заедно или поотделно представят най-малко 1/10 от Емисията;
- Право на информация.

**Ред на вземанията по Облигациите в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежеспособност, вкл. информацията относно нивото на подчиненост на Облигациите и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС**

**Несъстоятелност**

Облигациите от Емисията са подчинени. Това означава, че в случай на откриване на производство по несъстоятелност, притежателите на Облигации ще имат право на предпочитително удовлетворяване на своите вземания по Емисията по силата на привилегията, предоставена им по реда на чл. 94, ал. 1, т. 13 от Закона за банкова несъстоятелност („ЗБН“) спрямо вземания срещу Емитента, произтичащи от инструментите на базовия собствен капитал от първи ред и допълнителния капитал от първи ред на Банката по смисъла на Регламента относно пруденциалните изисквания.

Притежателите на Облигации ще имат право да участват в разпределението на получените от осребряване на имуществото на Банката суми наравно (*pari passu*) с други кредитори с вземания, произтичащи от инструменти от капитала от втори ред на Банката, включително с другите инвеститори в Облигации.

Задълженията на Емитента към притежателите на Облигации са подчинени спрямо всички обезпечени и необезпечени кредитори на Банката, разполагащи с привилегия, предоставена им по реда, предвиден в чл. 94, ал. 1, т. 1 – 12 от ЗБН, т.е. плащания по Емисията могат да бъдат извършвани само след пълното удовлетворяване на вземанията на всички такива кредитори на Емитента.

**Реструктуриране**

В случай на започване на процедура за реструктуриране съгласно Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници („ЗВПКИИП“), транспониращ в българското законодателство Директива 2014/59/ЕС, по отношение на Банката може да бъде приложен т.нар. инструмент за споделяне на загуби съгласно Глава 13 от ЗВПКИИП, който дава възможност на компетентния орган по реструктуриране – *измежду други* – да извърши принудително обезценяване на размера на главницата и/или лихвите по Облигациите (вкл. до пълното им отписване) и/или да преобразува вземанията срещу Банката в неин собствен капитал (обикновени акции).

В този случай и за целите на реструктурирането задълженията по Облигациите биха разполагали с ред непосредствено след инструментите от базовия собствен капитал от първи ред и допълнителния капитал от първи ред на Банката, т.е. вземанията по Облигациите биха подлежали на пълно отписване (обезценяване) и/или преобразуване в собствен капитал (обикновени акции) на Банката преди инструмента за споделяне на загуби да бъде приложен спрямо всички други непривилегирани и необезпечени задължения на Банката, които притежават по-висок ред от инструментите на капитала от втори ред съгласно чл. 75, ал. 1 от ЗВПКИИП.

**Ограничения за свободното прехвърляне на Облигациите**

Съгласно условията на Емисията Облигациите са свободно прехвърляеми.

**Плащания по Емисията**

Всички разплащателни операции по Емисията ще бъдат извършвани в евро (EUR).

**Лихви**

Номиналният лихвен процент по Емисията е фиксиран и следва да бъде определен в съответствие с посоченото в т. 4.1 по-долу. Лихвата по Емисията ще се изчислява на основата на лихвена конвенция 30/360.

Редовните лихвени плащания по Емисията ще се извършват на 10 вноски, дължими веднъж годишно, считано от датата, на която изтича първата година след датата на издаване на Емисията, и дължими на съответните дати, на които изтича всеки едногодишен период след това, съгласно нейните условия. Когато дата на лихвено плащане по Емисията попада в ден, който не е работен ден, плащането се извършва на непосредствено следващия работен ден.

При упражняване на Кол опция, както е описана по-долу, лихвени плащания се извършват за натрупаната лихва за периода от предходната дата на лихвено плащане (вкл.) до датата на плащане на цената на упражняване на Кол опцията (изкл.).

#### *Главница*

Главницата по Облигациите се погасява еднократно на датата на падеж, посочена в точка 1.1 от това Резюме, освен ако Банката не упражни Кол опция, както е описана по-долу, и не погаси главницата по Облигациите на по-ранна дата.

Когато датата на падеж попада в ден, който не е работен ден, плащането се извършва на непосредствено следващия работен ден. Погасяването се извършва пропорционално на всички Облигации в обращение, вкл. в случаите на упражняване на Кол опция, както е описана по-долу, и погасяване предсрочно на главницата по Облигациите.

#### *Кратко резюме на условията на Кол опция*

Емитентът има право да изплати предсрочно 100% от главницата по Облигациите, заедно с натрупаната лихва, като упражни кол опция („Кол опция“), включително:

- **Кол опция на Емитента**, на всяка дата на лихвено плащане, която съвпада със или настъпва след изтичане на петата година от датата на издаване на Емисията, а когато е било извършено Допълнително издаване, както е описано в т. 4.1 по-долу – след изтичане на шестата година от датата на издаване на Емисията, при условие че е налице съгласие на компетентния надзорен орган за упражняването ѝ и са изпълнени изискванията на приложимия закон;
- **Регулаторна/данъчна кол опция**, независимо от изтичане на сроковете по предходната подточка, при условие че е налице (а) съгласие на компетентния надзорен орган; (б) (i) загуба на регулаторната класификация на Облигациите като инструмент от капитала от втори ред след датата на издаване на Емисията и/или (ii) съществена неблагоприятна за Емитента промяна в приложимото данъчно третиране на Облигациите след датата на издаване на Емисията; и (в) са изпълнение изискванията на приложимия закон; и
- **Кол опция при отказ за включване в регулаторния капитал**, при условие че компетентният надзорен орган откаже да уважи заявлението на Банката за включване на Облигациите в нейния капитал от втори ред, подадено непосредствено след датата на издаване на Емисията, и съответно не признае Облигациите като инструмент на капитала от втори ред по смисъла на чл. 63 от Регламента относно пруденциалните изисквания.

### **3.2 Къде ще се търгуват цените книжа?**

След одобрение на Проспекта от страна на КФН, Емитентът възнамерява да заяви допускане на Облигациите до търговия на „Сегмент за Облигации“ на Основния пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД. Към датата на това Резюме „Българска фондова борса“ АД, ЕИК 030412611 („БФБ“), е единственият притежател на лиценз за организиране на регулиран пазар на ценни книжа в Република България.

### **3.3 Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?**

Облигациите от Емисията и вземанията на притежателите на Облигации, произтичащи от тях, не са обезпечени и не са обект на гаранции или други подобни споразумения, предоставени от Емитента, дружество от групата на Емитента или което и да било трето лице, както и няма да бъдат обект на такива обезпечения и/или гаранции по никое време до окончателното погасяване на всички вземания, произтичащи от Облигациите.

### **3.3 Какви са основните характеристики за ценните книжа рискове?**

Основните рискове, характерни за Облигациите от Емисията, могат да бъдат обобщени както следва:

#### **Рискова категория 1 – Основни рискове, свързани с характеристиките на Облигациите**

- Инвеститорите в Облигации поемат риск, произтичащ от подчинения им характер, вкл. по-висок риск да загубят инвестицията си при несъстоятелност на Банката в сравнение с останалите необезпечени кредитори на Банката.
- Облигациите от Емисията могат да бъдат предмет на реструктуриращи мерки по реда на Директива 2014/59/ЕС, транспонирана в ЗВПКИИП, което може да доведе до пълна загуба на инвестицията на притежатели на Облигации или до превръщането ѝ в основен капитал (обикновени акции) на Банката.
- Притежателите на Облигации нямат право на прихващане и нетиране спрямо Емитента по отношение на вземанията си по Облигациите, като условията на Емисията предвиждат силно ограничен брой случаи на неизпълнение, при които Емисията може да стане предсрочно изискуема, поради което инвеститорите са изложени по-силно на риск от неплащане или забава на плащане по дължими лихви и главница от страна на Емитента (кредитен риск) в сравнение с неговите останали кредитори.
- При спазване на определени условия и изисквания Емитентът има право да погаси предсрочно задълженията си по Емисията чрез упражняване на Кол опция.
- Параметрите на Емисията могат да бъдат променени с решение на Емитента и одобрение на промяната от общото събрание на облигационерите по Емисията и само след одобрение на промените от компетентния надзорен орган на Емитента.

#### **Рискова категория 2 – Рискове, свързани с вторичната търговия на Облигациите**

- Инвестицията в Облигации от Емисията може да бъде засегната от ниска ликвидност при тяхната вторична търговия (ликвиден

риск), вкл. с оглед на по-малкия размер и по-ниската ликвидност на българския пазар на ценни книжа, което да изложи инвеститорите на риск от невъзможност да затворят позицията си в Облигации в разумен срок и/или при цена, която е близка до пазарната, както и на риск от промяна на пазарната доходност при сходни дългови инструменти.

**Рискова категория 3 – Риск, свързан с целевата категория инвеститори в облигации**

- Инвестицията в Облигации не е подходяща за непрофесионални инвеститори, тъй като предвид техните условия и характеристики, представляват сложен финансов инструмент, който изисква специални познания и опит на финансовите пазари.

**РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**

**4.1 При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?**

Очаквано потвърждаване на Проспекта от КФН	На или около 13 юли, 2021 г.
Публикуване на съобщение за Предлагането	На или около 20 юли, 2021 г.
Начална дата на подписката за записване на Облигации	9:30 ч., българско време, на или около 28 юли, 2021 г.
Крайна дата на подписката за записване на Облигации	12:00 ч., българско време, на или около 3 август, 2021 г.
Срок за плащане на емисионната стойност на записаните Облигации	От 9:30 ч., българско време, на или около 28 юли, 2021 г. до 12:00 ч., българско време, на или около 3 август, 2021 г.
Публикуване на резултатите от Предлагането	На или около 3 август, 2021 г.
Уведомяване на инвеститорите, подали заявки, за направеното разпределение на предлаганите Облигации	На или около 3 август, 2021 г.
Уведомяване на КФН за резултатите от Предлагането	На или около 10 август, 2021 г.
Публикуване на покана за връщане на сумите, в случай на неуспешно приключване на Предлагането	На или около 3 август, 2021 г.
Регистрация на Емисията в „Централен депозитар“ АД в случай на успешно приключване на Предлагането	На или около 3 август, 2021 г.
Регистрация на Облигациите по сметки за ценни книжа на облигационерите	На или около 3 август, 2021 г.
Свикване на първо общо събрание на облигационерите	На или около 12 август, 2021 г.
Регистрация на Емисията в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар	На или около 12 август, 2021 г.
Решение на БФБ за допускане на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ	На или около 19 август, 2021 г.
Започване на търговията с Облигациите на БФБ	На или около 23 август, 2021 г.

Ако Проспектът бъде потвърден от КФН, Емитентът ще публикува съобщение за Предлагането на Облигациите, в което, измежду другото, ще обяви сроковете, в които ще могат да се записват Облигации и ще следва да се заплати емисионната стойност на записваните Облигации, която ще е равна на номиналната им стойност от 100 000 евро за една Облигация. Съобщението за Предлагането ще бъде публикувано на интернет страницата на Емитента – [www.tbibank.bg](http://www.tbibank.bg), както и на интернет страницата на Водещия мениджър - [www.sarpan.bg](http://www.sarpan.bg), най-малко 7 дни преди началната дата за записване на Облигациите. Сроктът за записване на Облигациите и за заплащане от страна на инвеститорите на емисионната стойност на Облигациите ще бъде 5 работни дни от началната дата за записване на Облигации (вкл.). На крайната дата за записване на Облигациите, Емитентът ще публикува на посочените по-горе интернет страници на Банката и на Водещия мениджър, съобщение за резултатите от Предлагането, вкл. определения лихвен процент по Облигациите. В допълнение, в 7-дневен срок от изтичане на срока за записване на Облигациите, Емитентът ще изпрати и уведомление до КФН относно резултата от Предлагането.

Както е посочено по-горе, целият размер на Емисията е до 30 000 000 евро, т.е. до 300 Облигации с номинална стойност от 100 000 евро всяка. Въпреки това, Емитентът ще предложи в рамките на Предлагането до 100 броя Облигации на обща емисионна стойност равна на номиналната им стойност от 10 000 000 евро, като Предлагането ще се счита успешно, ако в резултат от него са записани и е заплатена емисионната стойност на най-малко 50 Облигации. Независимо от горното, Емитентът ще има правото, но не и задължението, в случай на свръхзаписване на предложените Облигации да разпредели допълнителни Облигации до достигане на целия размер на Емисията, т.е. да упражни право на допълнително разпределение.

Облигациите ще се записват с подаване на неоттегляема заявка (по образец) от страна на инвеститорите до Водещия мениджър или до техен обслужващ инвестиционен посредник, с регистрация на територията на Република България (който ще бъде длъжен да уведоми Водещия мениджър за подадената заявка), предоставяне на други необходими документи, както и със заплащане на пълния размер на емисионната стойност на записваните Облигации по набирателна сметка в евро, открита за целта от Емитента. В подаваните заявки за записване на Облигации инвеститорите ще бъдат длъжни да посочат лихвен процент по Емисията, под който не желаят да запишат Облигации от Емисията. Инвеститорите имат право да посочват само лихвен процент, който е в рамките на предлагания лихвен диапазон, който ще бъде определен от Емитента и Водещия мениджър преди започване на Предлагането и ще бъде посочен от Емитента в публикуваното съобщение за Предлагането. Лихвеният диапазон ще бъде определен при отчитане на пазарните условия към датата на започване на Предлагането, предлаганата пазарна доходност на дългови инструменти със сходни характеристики, очакванията за бъдещо развитие на капиталовите пазари, както и при отчитане на други икономически индикатори.



Окончателният лихвен процент по Емисията и разпределението на Облигациите ще бъдат определени от Емитента и Водещия мениджър след изтичане на срока на подписката при прилагане на следния метод:

- Първо ще бъдат удовлетворени подадените заявки с най-нисък предложен лихвен процент по Емисията, като се отчита броя записвани Облигации със съответните заявки;
- При пълно удовлетворяване на заявките с най-нисък предложен лихвен процент по Емисията, ще бъдат удовлетворени заявките с непосредствено следващия по-висок предложен лихвен процент по Емисията, като този метод ще бъде спазван до достигане на пълно записване на целия брой Облигации, предмет на Предлагането;
- Лихвеният процент, който е предложен в заявките, с удовлетворяването на които се постига пълно записване на Облигациите, предмет на Предлагането, респективно най-високият лихвен процент, който е предложен в заявките за записване (ако не са записани всички предложени Облигации), ще бъде определен за окончателен фиксиран лихвен процент по Емисията.

Заявките, в които е предложен лихвен процент, равен на определения лихвен процент, ще получат пълно удовлетворение, ако с това не се надвишава броя на Облигациите, предмет на Предлагането, респективно ще получат пропорционално (*pro rata*) удовлетворение, ако с пълното им удовлетворение ще бъде надвишен броя Облигации, предмет на Предлагането (без да се засяга правото на Емитента да упражни право на допълнително разпределение).

Целевият пазар на Облигациите, определен от Емитента за целите на приложимото законодателство, са лица, които не са непрофесионални инвеститори. Въпреки това Емитентът и Водещия мениджър не са поставили ограничения относно инвеститорите, които могат да запишат Облигации от Емисията, и съгласно условията на тази Емисия не са налице отделни траншове, които да са предвидени за записване единствено от определен вид или категория инвеститори.

В случай че Предлагането приключи успешно, съгласно неговите условия, Емитентът ще заяви регистрация на Емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН с цел търговия на БФБ и след своята регистрация в този регистър ще подаде заявление за допускане на Облигациите до търговия на Основния пазар BSE, „Сегмент за облигации“. Съгласно Правилата за допускане до търговия на БФБ, Съветът на директорите на БФБ следва да вземе решение относно допускане на Облигациите до търговия в рамките на 5 работни дни от получаването на заявление, като, в случай че Облигациите бъдат допуснати до търговия, в решението ще бъде посочена и началната дата на търговия с тях.

В рамките на 12 месеца, започвайки от датата на първоначалното потвърждение на Проспекта от страна на КФН, Емитентът има право да извърши едно или повече допълнителни издавания, до достигане на целия размер на Емисията, при които да предложи за записване, при условията на публично предлагане, допълнителен брой Облигации, които притежават параметри във всяко отношение идентични с тези на вече издадените Облигации от Емисията, и които са взаимнозаменяеми с тях, и които след издаването им ще представляват Облигации от Емисията („**Допълнително издаване**“). Когато това се изисква от приложимото законодателство, Допълнително издаване следва да се извърши, само след като Емитентът е изготвил допълнение към Проспекта, в което са отразени необходимите допълнения и редакции към съдържащата се в Проспекта информация, и е получил потвърждение на изготвеното допълнение от страна на КФН. Емисионната стойност на Облигациите, предмет на Допълнително издаване, ще бъде определена от Емитента при отчитане на преобладаващите пазарни условия към датата на вземането на решение за Допълнително издаване и други фактори, като във всеки случай ще бъде взета предвид натрупаната лихва по Емисията от датата на издаване на Облигациите, така че да не бъде налице неравноправно третиране при изплащането на дължимата лихва по Емисията между инвеститорите, вече записали Облигации при Предлагането, и инвеститорите, които желаят да участват в процедурата по Допълнително издаване. Доколкото естеството на Допълнителното издаване не изисква друго, то следва да се извърши в съответствие с реда, предвиден за Предлагането.

Всички банкови такси и комисиони, вкл. загуби от превалутиране, за заплащане на емисионната стойност на записваните Облигации ще бъдат за сметка на съответните инвеститори, като при подаване на заявка за записване директно до Водещия мениджър няма да дължат комисиона за приемане на подадената заявка. Потенциалните инвеститори следва, също така, да проверят при обслужващия ги инвестиционен посредник дали на последния няма да бъде дължима такса или комисиона при подаване на заявка за записване на Облигации чрез него. Емитентът очаква приблизителната стойност на неговите разходи, свързани с първичното публично предлагане на Облигациите, да е в размер на 164 189 лева, без ДДС.

#### 4.2 **Защо е съставен този проспект?**

Този Проспект е съставен с цел да предостави необходимата информация на инвеститорите относно Емитента и предлаганите Облигации, за да могат да вземат информирано решение дали да направят инвестиция в Облигациите. Емитентът е взел решение да издаде Емисията и да предложи Облигациите, за да набере средства, които да бъдат използвани на нивото на Банката (включително дъщерните ѝ дружества) за подобряване на капиталовата структура на Банката с цел разширяване и развитие на търговската ѝ дейност, включително за предоставяне на потребителски кредити и бизнес кредитиране, с приоритет на потребителското кредитиране, но без предвидени конкретни процентни съотношения за използване на набраните средства за предоставяне на конкретен вид кредити, като след успешното издаване на Емисията Емитентът планира да бъде поискано разрешение от БНБ за признаването на постъпленията от нея като елемент от капитала от втори ред на Банката за целите на Регламента относно пруденциалните изисквания. Очакваните нетни постъпления от предлагането на Облигациите (след приспадане на посочените по-горе приблизителни общи разходи), при условие че бъде достигнат Минималния размер за успешно издаване, ще бъдат в размер на 9 614 961 лева, съответно в размер на 58 510 711 лева при достигнат Максимален размер на Емисията. Предлагането на Облигациите не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент. Не са налице съществени конфликти на интереси, свързани с предлагането и/или допускането до търговия на Облигациите.