

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

Today, 05/12/2023 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 Assets and Liabilities Committee of the Bank (ALCO) with its decision dated 24/11/2023) for issuance of bonds, which to be offered under conditions, for which no pre-issuance publication of prospectus is required, and which are afterwards admitted to trading on a regulated market following a publication of a listing prospectus to be approved by the Financial Supervision Commission ("FSC"), 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 which in bank insolvency will be satisfied before the subordinated liabilities and will rank under item 11 of art. 94, para 1 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 are to be offered under conditions, for which no pre-issuance publication of prospectus is required, on the Bulgarian financial market, and which are afterwards, following a publication of a listing prospectus to be approved by the FSC (the

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

Днес, 05/12/2023 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 Комитета по управление на активите и пасивите на Банката (КУАП) съгласно негово решение от 24/11/2023) за издаване на емисия облигации, която да бъде предмет на предлагане, за което преди извършването на предлагането не е налице изискване за публикуване на проспект, след което да бъде допусната до търговия на регулиран пазар след публикуване на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар, който да бъде одобрен от Комисия за финансов надзор ("КФН"), 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 преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници („ЗВПКИИП”) и със статут на първостепенни непривигелигирани задължения, които в производство по несъстоятелност се удовлетворяват преди подчинените задължения, като заемат ред по т.11 от чл.94, ал.1 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 предлагане на българския финансов пазар, за което преди извършване на предлагането не е налице изискване за публикуване на проспект, които в последствие след публикуване на проспект

"Prospectus"), admitted to trading on a regulated market operated by Bulgarian stock exchange ("BSE") with the following basic parameters:

- size: minimum size for successful issuance of the Bonds – EUR 5 000 000 and maximum amount – EUR 50 000 000;
- number of Bonds: up to 500
- tenor of the Bonds: up to 3 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 determined in accordance with the market conditions, but not higher than 10,5%;
- Call option: one year before the maturity of the Bonds;
- applicable law – Bulgarian law.

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 general parameters as per p. 1 above and within following conditions:

- i. The Bonds to be offered under the conditions, for which no publication of prospectus is required, on the Bulgarian financial market, to be subsequently, within six months after the date of the placement, admitted to trading on the regulated market operated by BSE, following the approval and publication of the prospectus by FSC, to comply with the requirements for eligible liabilities instruments within the meaning of Chapter XIII, Section II of RRCIIF.
- ii. The net proceeds from the sale of the Bonds to be used at the level of the Bank (including its subsidiaries) for 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

за допускане до търговия на регулиран пазар, който да бъде одобрен от КФН („Проспекта“), да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар, организиран от Българска фондова борса („БФБ“), и да бъде със следните основни параметри:

- размер: минимален размер за успешно издаване на Облигациите - 5 000 000 евро и максимален размер – 50 000 000 евро;
- брой Облигации: до 500
- срок на Облигациите и падеж на главницата: до 3 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, непривилегирвани, 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, определен на база пазарните условия, но не повече от 10,5%;
- възможност за обратно изкупуване: една година преди падежа на Облигациите;
- приложимо право – българското право.

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 на българския финансов пазар при условията на предлагане, за което не е налице необходимост от публикуване на проспект и които впоследствие и в срок до шест месеца от датата на предлагането да бъдат допуснати до търговия на регулирания пазар организиран от БФБ, след одобрение и публикуване на проспект от КФН, да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на глава XIII, раздел II от ЗВПКИИП.
- ii. Набраните средства от Облигациите да бъдат използвани на нивото на Банката (включително нейните дъщерни дружества) изцяло за 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

specified in relation to their issuance including in the offering circular for offering of the Bonds (the 'Memorandum'), the Prospectus for admission to trading on a regulated market of the Bonds, and any other document, to which the Bank is to be a party (jointly to be referred to as the "Documents").

определени всички други условия, които подлежат на посочване във връзка с тяхното издаване, включително и в документа за предлагане на Облигациите („Меморандума“), Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на Облигациите, и всеки друг документ, по който Банката може да бъде страна (заедно наричани „Документите“).

- iv. To assign to the MB of the Bank, to organize the preparation, to approve, the signing and to accept the Documents and transactions necessary or desirable in connection with the issuance, affiliation placement and subsequent admission to trading on a regulated market of the Bonds.
 - iv. Да възложи на УС да организира изготвянето, одобрението, подписването и приемането на Документите и транзакциите, които са необходими или полезни във връзка с издаването на Облигациите, регистрацията им и послеващото им допускане на регулиран пазар.
3. The decisions under points 1 and 2 above are subject to the Supervisory Board approval.
 3. Решенията по точки 1 и 2 по-горе подлежат на одобрение от Надзорния съвет.
 4. The MB assigns the overall organization and the control of the execution of the project and the Documents to the Executive director responsible for Group Treasury, Markets and Funding, including to lead the process of issuance, placement and admission to trading on a regulated market of the Bonds.
 4. УС възлага цялостната организация и контрола на изпълнението на проекта на Изпълнителния директор с ресор „Трежъри, пазари и финансиране на Групата“, включително да води процеса по издаване, пласиране и допускане до търговия на регулиран пазар на Облигациите.

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

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

SIGNATURES: ПОДПИСИ:

.....
Valentin Galabov Валентин Гълъбов

.....
Alexander Dimitrov Александър Димитров

.....
Nikolay Spasov Николай Спасов

.....
Lukas Tursa Лукас Турса

.....
Pavels Gilodo Павелс Гилодо