

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

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

Today, 11.12.2023, 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 05/12/2023 (Appendix I), approved by the Supervisory Board (the 'SB') on 08/12/2023 (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 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"), instruments from which 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 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'), 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'),

Днес, 11.12.2023 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 05/12/2023 г. (Приложение I), одобрено от Надзорният съвет („НС“) на 08/12/2023 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 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“), инструментите 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“) 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:



took the following:

#### DECISIONS:

1. The Bank to issue 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 within six months after the date of the placement, following a publication of a listing prospectus to be approved by the FSC (the "Prospectus"), admitted to trading on a regulated market operated by Bulgarian stock exchange ("BSE"), to comply with the requirements for eligible liabilities instruments within the meaning of Chapter XIII, Section II of RRCIIF, 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%;

#### РЕШЕНИЯ:

1. Банката да издаде 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 впоследствие и в срок до шест месеца от датата на предлагането, след публикуване на проспект 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“), да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на глава XIII, раздел II от ЗВПКИИП, и да бъдат 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, непривилегировани, 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%;



- Call option: one year before the maturity of the Bonds;
  - възможност за обратно изкупуване: една година преди падежа на Облигациите;
  - applicable law – Bulgarian law.
  - приложимо право – българското право.
2. 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.
  2. 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.
  3. 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 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").
  3. 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 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“).
  4. Approves the Bank enters the Documents to which it is to be a party and assign to the MB of the Bank, to organize the preparation, to approve, sign 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.
  4. Одобрява сключването от страна на Банката на Документите, по които ще е страна, и възлага 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 поселеващото им допускане на регулиран пазар.

**SIGNATURES: ПОДПИСИ:**



Ariel Hasson    Ариел Хасон  
Director A    Директор А



Petr Baron    Питър Барон  
Director B    Директор Б