

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

Today, 29/04/2024 the Management Board of 'TBI Bank' EAD, UIC 131134023, (hereinafter referred to as 'the MB' and 'the Bank'), pursuant to the decisions of the sole shareholder of the Bank - TBI Financial Services B.V. according to Records of decisions dated 25/04/2024 (Attachments 1 to the present Record) for issuance of bonds ("the Bonds"), which to be publicly offered, admitted to trading on a regulated market, 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, the MB took the following:

DECISIONS:

1. The MB determines the final parameters of the Bonds, which 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, as follows:
 - 1.1. Serial number of the Bonds – third;
 - 1.2. Currency of the Bonds – euro;
 - 1.3. Total issue price of the Bonds – EUR 50 000 000;
 - 1.4. Total nominal value of the Bonds - EUR 50 000 000;
 - 1.5. Single issue price per bond – 100 000 EUR;
 - 1.6. Single nominal value per bond – 100 000 EUR;
 - 1.7. Total number of bonds to be offered – up to 500;
 - 1.8. Minimum amount for successful issuance of the Bonds – 5 000 000 EUR;
 - 1.9. 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 RRCIIFI;

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

Днес, 29/04/2024 г. Управителният съвет на „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, ЕИК 131134023, (наричани по-долу за краткост съответно „УС“ и „Банката“), на основание взети решения на едноличния собственик на капитала на Банката - „ТИ БИ АЙ Файненшъл Сървисис“ Б.В. съгласно протоколи от решения от 25/04/2024 г. (Приложения 1 към този протокол) за издаване на емисия облигации („Облигациите“), която да бъде предмет на публично предлагане, да бъде допусната до търговия на регулиран пазар, 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 (ЗВПКИП) и със статут на първостепенни непривилегирани задължения съгласно чл. 94, ал.1, т.11 от Закона за банковата несъстоятелност, УС взе следните:

РЕШЕНИЯ:

1. УС определя окончателните параметри на Облигациите, които 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, както следва:
 - 1.1. Пореден номер на емисията Облигации – трета;
 - 1.2. Валута на Облигациите – евро;
 - 1.3. Обща емисионна стойност на Облигациите – 50 000 000 евро;
 - 1.4. Обща номинална стойност на Облигациите – 50 000 000 евро;
 - 1.5. Емисионна стойност на облигация – 100 000 евро;
 - 1.6. Номинална стойност на облигация – 100 000 евро;
 - 1.7. Общ брой предлагани облигации – до 500;
 - 1.8. Минимален размер за успешно издаване на Облигациите - 5 000 000 евро
 - 1.9. Вид на облигациите – обикновени, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, първостепенни, непривилегирани, необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от ЗВПКИП;

1.10. Maturity of the Bonds – 2 (two) years and 6 (six) months;

1.11. Repayment of the principal of the Bonds – bullet at maturity;

1.12. Use of the proceeds from the Bonds – the proceeds will be used at Bank's level (including its subsidiaries) entirely for the strengthen of its capital structure and covering the relevant MREL, also for the purpose of expanding and developing the commercial activity of the Bank;

1.13. Interest rate – fixed interest rate for the whole period of the Bonds, determined by the market conditions, but not higher than 11 %;

1.14. Call option – the Bank shall have the right to exercise a call option, including (i) Issuer's Call Option, one year before maturity of the Bonds, (ii) tax Call option; and (iii) Call Option upon Disqualification, according to the terms and procedure, specified in the draft of the Prospectus (Attachment 2 to present Record);

1.15. Tap option - within 12 months after prospectus approval by Financial Supervision Commission, if the initially offered size is below the maximum amount of the Bonds;

1.16. Representative of the bondholders – "CAPMAN CONSULT" EOOD, UIC 201618311, to be proposed in the Prospectus as a representative of the bondholders;

1.17. Paying Agent under the Bonds – Central Depository AD;

1.18. Admission to trading on a regulated market – if the Bonds is successfully issued, according to their conditions, the Bonds to be admitted to trading on the Bonds Segment of the Main Market of Bulgarian Stock Exchange AD;

1.19. Applicable law – Bulgarian law,

1.10. Срок на Облигациите – 2 (две) години и 6 (шест) месеца;

1.11. Погасяване на главницата по Облигациите – еднократно на падеж;

1.12. Използване на набраните средства от Облигациите - средствата ще се използват на нивото на Банката (включително нейните дъщерни дружества) изцяло за подобряване на капиталовата ѝ структура и покриване на съответното МИСКПЗ, също така с цел разширяване и развитие на търговската дейност на Банката;

1.13. Лихвен процент – фиксиран лихвен процент за целия период на Облигациите, определен на база пазарните условия, но в размер не повече от 11%;

1.14. Възможност за обратно изкупуване (кол опция) – Банката ще има право да упражни кол опция, включваща (i) Кол опция на Емитента, една година преди падежа на Облигациите; (ii) данъчна кол опция и (iii) Кол опция при дисквалификация, при условията и съгласно процедурата, посочени в проекта на Проспект (Приложение 2 към този протокол);

1.15. 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;

1.16. Представител на облигационерите – в Проспекта да бъде посочена кандидатурата на „КАПМАН КОНСУЛТ“ ЕООД, ЕИК 201618311, за представител на облигационерите;

1.17. Агент по плащанията по Облигациите – „Централен депозитар“ АД;

1.18. Допускане до търговия на регулиран пазар – в случай че емисията бъде издадена успешно, съобразно нейните условия, Облигациите да бъдат допуснати до търговия на „Сегмент на облигации“ на Основния пазар на „Българска фондова борса“ АД;

1.19. Приложимо право по Облигациите – българското право.

2. In accordance with the above adopts the draft of the Prospectus (Attachment 2 to present Record).

3. Assign and authorize the Executive Directors of the Bank to perform all necessary legal and factual actions, as well as, to organise the preparation and signing of all documents related to the initial public offering of the Bonds.

2. В съответствие с горното приема проект на Проспект (Приложение 2 към този протокол)

3. Възлага на Изпълнителните директори на Банката да предприемат всички необходими правни и фактически действия, както и да организират изготвянето и подписването на всички документи, свързани с предлагането на Облигациите.



bank

Attachments:

1) The Records of Decisions dated 25/04/2024 of TBI Financial Services B.V.;

2) Prospectus for initial public offering and admission to trading on a regulated market of bonds issue.

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.

Приложения

1) Протоколи от решения на „ТИ БИ АИ Файненшъл Сървисис“ Б В. от 25/04/2024 г.;

2) Проект на Проспект за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации

Протоколът се състави 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

Pavels Gilodo Павелс Гилодо

Lukas Tursa Лукас Турса

