

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

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

Today, 24/04/2024 the Management Board of 'TBI Bank' EAD, UIC 131134023, (hereinafter referred to as 'the MB' and 'the Bank'), after taking into consideration the following:

Днес, 24/04/2024 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:

- The MB is addressed with a proposal (supported by ALCO with its decision dated 23/04/2024) for issuance of bonds, which to be publicly offered, admitted to trading on a regulated market the 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 non-preferred liabilities as per the Bank insolvency act ("BIA") as well as
- УС е адресиран с предложение (подкрепено от КУАП съгласно негово решение от 23/04/2024 г.) за издаване на емисия облигации, която да бъде предмет на публично предлагане, да бъде допусната до търговия на регулиран пазар, 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 Закона за банковата несъстоятелност („ЗБН”), както и
- 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"),
- 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”),

the MB took the following

УС взе следните

DECISIONS:

РЕШЕНИЯ:

1. The MB accepts the proposal for issuance of bonds (the "Bonds"), which to be publicly offered, admitted to trading on a regulated market 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 50 000 000;
 - number of Bonds: min. 50 - max. 500
 - maturity of the Bonds: up to 3 years;
 - currency: EUR;
1. УС приема предложението за издаване на емисия облигации („Облигациите”), които да бъдат предмет на публично предлагане, да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар организиран от „Българска фондова борса” АД 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: мин. 50 - макс. 500
 - срок на Облигациите и падеж на главницата: до 3 години;
 - валута: евро;

- 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 for the whole period and to be determined based on 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: one year before maturity.
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 set forth in Regulation 575/2013 (Chapter 5a), CIA and 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 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;
 - iv. To assign to the MB the entire organization, including 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. The MB respectively to inform the Supervisory Board of the Bank (the 'SB') about the result of the placed Bonds and for the
- 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 за целия период и определен на база пазарните условия, но не по-висок от 11%;
 - възможност за допълнително издаване до 12 месеца от датата на потвърждение на проспекта от Комисия за финансов надзор, ако първоначално предложението размер е под максималния размер на Облигациите;
 - възможност за обратно изкупуване: една година преди падежа.
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 на Регламент 575/2013 (Глава 5а), ЗКИ и Глава XIII, раздел II от ЗВПКИИП;
 - 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;
 - iv. Да възложи на УС цялата организация, включително изготвянето на Проспекта и съответно приемането му, да предостави необходимите по силата на приложимото законодателство декларации относно съдържащата се в Проспекта информация. УС съответно да информира Надзорния съвет („НС“) на Банката за резултата от пласиране на

final parameters and conditions, under which this happened.

Облигациите и за окончателни параметри и условия при които това е станало.

3. The decisions under points 1 and 2 above are subject to the SB approval.
4. The MB assigns the overall organization and the control of the execution of the project to the Executive Director responsible for Group Treasury, Markets and Funding, including leading the process of issuance and public trading of the Bonds.

3. Решенията по точки 1 и 2 по-горе подлежат на одобрение от НС.
4. УС възлага цялостната организацията и контрола на изпълнението на проекта на Изпълнителния директор с ресор Трежъри, пазари и финансиране на групата, включително да води процеса по издаване и публично търгуване на Облигациите.

This Record was prepared and signed as per Article 239 of the Commerce Act and Article 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



 Lukas Tursa Лукас Турса



 Pavels Gilodo Павелс Гилодо