Extract from the Minutes No. 2023-1 of the Extraordinary Supervisory Board meeting of JSC "UKRSIBBANK" held on Tuesday, 10th January 2023 from 12:00 am to 06:00 pm (Kyiv time).

Participants:
Members of the Supervisory Board
Benaroya François (Chair)
Akhmedova Zulfira
Barrier Bertrand
Delvaux Luc
Lauzeral Claire
Metz Vincent
Mietkowski Pierre
Sholomko Dmytro
Warych Mariusz

Invitees:
Laurent Dupuch, CEO of JSC "UKRSIBBANK"

Supervisory Board Secretary: Taisiia Vaniieva

The meeting of JSC "UKRSIBBANK" Supervisory Board was held by using electronic means of communication (by e-mail).

All nine members of JSC "UKRSIBBANK" Supervisory Board took part; quorum is thus met for the meeting of the Supervisory Board of JSC "UKRSIBBANK" to be legally qualified.

Item 1 – Interbank loan agreement to the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)

The members of the Supervisory Board considered the terms of the agreement on providing a term interbank loan to the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) in the amount of UAH 1,298,364,130.55 for the tenor up to 18 months with fixed interest rate 20.9% based on the request received from EBRD.

Funding requested by the EBRD is needed for financing Private Joint Stock Company DATAGROUP in the total amount approx. UAH 1,7 bln. UKRSIBBANK has already provided the EBRD with the first tranche of the funding in the amount of approx. UAH 412 mln. at 19,9% with value date 12.01.23. EBRD is interested to refinance the remaining amount UAH 1.3 bln. on 12.01.23.

Витяг з Протоколу № 2023-1 Позачергового засідання Наглядової Ради АТ «УКРСИББАНК», яке відбулося у вівторок, 10 січня 2023 року з 12:00 до 18:00 за Київським часом.

Присутні:
Члени Наглядової Ради:
Бенароя Франсуа (Голова)
Ахмедова Зульфіра
Барр'є Бертран
Дельво Люк
Лозераль Клер
Мец Венсан
М'єтковскі П'єр
Шоломко Дмитро
Варич Маріуш

Запрошені:
Лоран Дюпуш, Голова Правління АТ "УКРСИББАНК"

Секретар Наглядової Ради: Ванієва Таїсія

Засідання Наглядової Ради АТ "УКРСИББАНК" проведено шляхом використання засобів електронного зв'язку (електронною поштою).

На засіданні Наглядової Ради АТ «УКРСИББАНК» присутні всі дев'ять членів, що складає кворум, та у такий спосіб засідання Наглядової Ради АТ «УКРСИББАНК» є правомочним.

Питання 1 – Міжбанківська угода кредитування Європейського Банку Реконструкції та Розвитку (ЄБРР)

Члени Наглядової Ради розглянули умови угоди щодо міжбанківського кредитування Європейського Банку Реконструкції та Розвитку (ЄБРР) у сумі 1,298,364,130.55 грн. на строк до 18 місяців з фіксованою процентною ставкою 20,9% у зв'язку із запитом отриманим від ЄБРР.

Фондування, яке запитує ЄБРР, необхідне для фінансування компанії ПрАТ «ДАТАГРУП» у загальній сумі біля 1,7 млрд грн. АТ «УКРССИББАНК» вже надав ЄБРР перший кредитний транш у розмірі біля 412 млн грн. під 19,9% з датою валютування 12.01.23р. ЄБРР зацікавлений у рефінансуванні решти суми 1,3 млрд.грн. 12.01.23 р.

This loan agreement has the features of an act with an interested party, and therefore the conditions of such agreement have to be assessed in relation to their correspondence to regular market conditions.

Ця кредитна угода містить ознаки правочину із заінтересованістю, а тому умови угоди мають бути оцінені щодо відповідності звичайним ринковим умовам.

The independent assessment, performed by audit company Ernst & Young LLC, was presented to the Supervisory Board, concluding positively in this regard.

Незалежна оцінка, виконана аудиторською компанією ТОВ "Ернст енд Янг", що підтверджує відповідність правочину звичайним ринковим умовам, була надана на розгляд Наглядовій Раді.

Resolved:

Вирішили:

1.1. To take into the account the Report of independent auditor "Ernst & Young" LLC dated 29.12.2022 as to the conformity of terms of the proposed transaction with the common market ones (Annex No. 1 hereto).

1.1. Прийняти до уваги звіт незалежного аудитора ТОВ «Ернст енд Янг» від 29.12.2022 щодо відповідності умов запропонованого правочину звичайним ринковим умовам (Додаток № 1 до Протоколу).

1.2. To give consent on providing an interbank loan to the European Bank for Reconstruction and Development as the legal act with an interested party.

1.2. Надати згоду щодо надання міжбанківського кредиту Європейському Банку Реконструкції та Розвитку як правочину із заінтересованістю.

The features of this Interbank loan to EBRD (Annex No. 2 hereto) are :

- Amount - 1 298 364 130. 55;
- Currency - UAH;
- Tenor -18 months, with amortization schedule;
- Interest rate - fixed 20,9%;
- Interest payment - quarterly;
- Day count convention - 365 days, 366 days for leap year;
- Collateral - no;
- Prepayment fee - difference between NBU Key rate as of the date of disbursement and the date of prepayment, charged in percent per annum on the amount of prepaid funding in case;
- Planned date of disbursement - 12.01.23.

Міжбанківський кредит для ЕБРР з наступними істотними умовами (Додатку № 2 до Протоколу):

- сума - 1 298 364 130. 55;
- валюта грн.;
- термін - 18 місяців з графіком амортизації;
- процентна ставка - фіксована 20,9%;
- виплата відсотків - щоквартально;
- конвенція підрахунку днів - 365 днів, 366 днів для високосного року;
- застава - немає;
- комісія за дострокове погашення – різниця між обліковою ставкою НБУ на дату видачі та на дату дострокового погашення, що нараховується у відсотках річних від суми дострокового фінансування в такому випадку;
- Запланована надання кредиту - 12.01.23.

The interest rate could be adjusted, based on the actual market conditions and competitive situation on the date of the deal execution, but in any case, in order to be compliant with the arm's length principle, it should be within the range of 18.54%-21.27% according to the assessment of the audit company Ernst & Young LLC.

Процентна ставка може бути скоригована, виходячи з актуальних ринкових умов та конкурентної ситуації на дату укладання угоди, але у будь якому разі щоб відповідати принципу «витягнутої руки» повинна знаходиться в межах 18,54%-21,27% згідно до оцінки аудиторської компанії ТОВ "Ернст енд Янг".

1.3. The total debt of the European Bank for Reconstruction and Development, taking into account the already provided tranche UAH 411,571,500.00, may not exceed UAH 1,709,935,630.55.

1.3. Загальна кредитна заборгованість Європейського Банку Реконструкції та Розвитку з урахуванням вже наданого траншу 411,571,500.00 грн. повинна складати не більше 1,709,935,630.55 грн.

No separate opinion was expressed.

Окремої думки не було висловлено.

Voted on item No. 1: "for" – 8 votes:

Голосували за питання 1: «за» - 8 голосів:

Benaroya Francois - “for”	Mietkowski Pierre - “for”	Бенароя Франсуа - “За”	М’єтковскі П’єр - “За”
Barrier Bertrand - “for”	Sholomko Dmytro - “for”	Барр’є Бертран - “За”	Шоломко Дмитро - “За”
Delvaux Luc - “for”	Warych Mariusz - “for”	Дельво Люк - “За”	Варич Маріуш - “За”
Metz Vincent - “for”	Claire Lauzeral - “for”	Мец Венсан - “За”	Лозераль Клер - “За”

Akhmedova Zulfira, as representative of EBRD shareholder, has not participated in the voting, as EBRD is an interested party in this file.

Ахмедова Зульфіра - як представник акціонера ЄБРР, що є заінтересованою особою у вчиненні правочину, участі у голосуванні не приймала.

_____/ПІДПИС/_____
Francois Benaroya
Chairman of the Supervisory Board
Франсуа Бенароя
Голова Наглядової Ради

_____/ПІДПИС/_____
Taisiia Vaniieva
Secretary of the Supervisory Board
Таїсія Ванієва
Секретар Наглядової Ради

ВИТЯГ ВІРНИЙ

Секретар Наглядової Ради **Таїсія Ванієва**