

RESOLUTION NO.265

INCREASE IN AUTHORISED CAPITAL STOCK AND SUBSCRIPTIONS THERETO

THE BOARD OF GOVERNORS:

Reaffirming the commitment of shareholders to support Ukraine in response to the military invasion by the Russian Federation;

Recalling Resolution No. 258 '*EBRD's Support for Resilience and Reconstruction in Ukraine: The Way Forward*' calling on the Board of Directors to submit a concrete proposal on the scope of the Bank's support for Ukraine and a potential paid-in capital increase;

Having carefully considered the Report of the Board of Directors '*Proposal for a Paid-in Capital Increase*' (the 'Report');

Endorsing the scope envisaged for the Bank as part of the international effort to support Ukraine, maintaining and applying the Bank's unique mandate and business model;

Stressing the importance of the Bank's role in continuing to support all of its countries of operations in addressing the most pressing transition challenges, aligned with the Bank's strategic direction;

Being in agreement that a paid-in increase to the Bank's authorised capital stock is required to enable it to play its role in Ukraine while continuing to fully support all of its countries of operations;

Welcoming and endorsing the Bank's specific ambitions for its work in Ukraine, as well as the short- and long-term commitments for the Bank's continuing evolution, as elaborated in the Report; and

Noting the Bank's commitment to the efficient use of its capital resources and the continuing implementation of the G20 Capital Adequacy Framework review recommendations, as elaborated in the Report.

HEREBY RESOLVES THAT:

1. Increase in Authorised Capital Stock

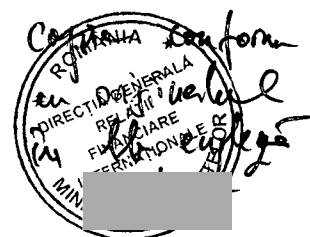
The authorised capital stock of the Bank shall, effective on 31 December 2024 (the "Effective Date"), be increased by 400,000 paid-in shares, each share having a par value of EUR 10,000.

2. Subscriptions

(a) In accordance with Article 5.3 of the Agreement Establishing the Bank (the 'Agreement'), each member as at the date this Resolution is adopted shall be entitled to subscribe, at par, to a proportion of the increase in stock equivalent to the proportion which its stock subscribed bears to the total subscribed capital stock held by the Bank immediately prior to the date of this Resolution rounded downwards to the nearest share. Each such subscription shall be on the terms and conditions set forth in this Resolution.

(b) On or before 30 June 2025, or such subsequent date not later than 31 December 2025 as the Board of Directors may determine on or before 30 June 2025, each member wishing to subscribe pursuant to this Resolution shall deposit with the Bank the following documents in a form acceptable to the Bank:

- (i) an instrument of subscription whereby the member subscribes to the number of paid-in



- shares specified in such instrument;
- (ii) a representation that the member has duly taken all legislative and other internal action necessary to enable it to make such subscription; and
 - (iii) an undertaking that the member will furnish such information as the Bank may request concerning such action.
- (c) Each instrument of subscription shall become effective and the subscription thereunder shall be deemed to have been made on the Effective Date, or on the date on which the Bank notifies the subscribing member that the documents deposited by such member pursuant to paragraph (b) above are satisfactory to the Bank, whichever is the later.
- (d) The shares authorised by this Resolution which shall not have been subscribed to in accordance with this Resolution by the time that the deadline for subscription has expired shall be retained by the Bank and reserved for initial subscriptions by new members and for special increases in the subscriptions of individual members, as may be determined by the Board of Governors pursuant to Articles 5.2 and 5.4 of the Agreement.
- (e) On [1 May 2033], any shares subscribed to pursuant to this Resolution that have not been paid for, notwithstanding the application of the payment terms below, shall automatically be surrendered to the Bank at no consideration, with the shareholding of the relevant member(s) reduced accordingly. Any such surrendered shares shall also be retained by the Bank and reserved for initial subscriptions by new members and for special increases in the subscriptions of individual members, as may be determined by the Board of Governors pursuant to Articles 5.2 and 5.4 of the Agreement.

Payment Terms

- (a) Payment for the paid-in shares subscribed pursuant to this Resolution shall be made in five equal annual instalments. The first instalment shall be paid by each member on or before 30 April 2025, or the date 60 days after its instrument of subscription has become effective, whichever is the later. The remaining four instalments shall be paid not later than the respective anniversaries of 30 April 2025. A member may, after consultation with the Bank, make payments on terms more favourable to the Bank than those stipulated in the foregoing provisions of this paragraph. A member may satisfy all or part of its payment obligations in non-negotiable, non-interest-bearing promissory notes, encashable by the Bank at par value upon demand on a schedule aligned with the foregoing instalment due dates.
- (b) All payment obligations of a member in respect of subscription to shares in accordance with this Resolution shall be settled in Euro (EUR), in United States Dollars (USD) or in Japanese Yen (JPY), in the latter two cases on the basis of the average exchange rate of the relevant currency in terms of Euro for the period from 1 July 2023 to 30 September 2023, inclusive, quoted by the European Central Bank, specifically 1 EUR: 1.0844 USD and 1 EUR: 157.25 JPY. Members wishing to settle their payment obligations in United States Dollars or in Japanese Yen shall make an irrevocable election to such effect as part of their instrument of subscription, applicable to all payments.

(Adopted 15 December 2023)



REZOLUȚIE 265

CREȘTEREA CAPITALULUI SOCIAL AUTORIZAT ȘI SUBSCRIEREA LA ACESTA

CONSILIUL GUVERNATORILOR:

Reiterând angajamentul acționarilor de a sprijini Ucraina ca răspuns la invazia militară a Federației Ruse;

Reamintind Rezoluția nr. 258 a BERD privind „*Sprijinul pentru Reziliență și Reconstrucție în Ucraina: calea de urmat*”, care solicită Consiliului de administrație să prezinte o propunere concretă privind domeniul de aplicare al sprijinului Băncii pentru Ucraina și o potențială majorare a capitalului vărsat;

După examinarea atentă a Raportului Consiliului de Administrație „*Propunerea de majorare a capitalului vărsat*” („Raportul”);

Aprobând domeniul de aplicare prevăzut pentru Bancă ca parte a efortului internațional de a sprijini Ucraina, menținând și aplicând mandatul unic și modelul de afaceri al Băncii;

Subliniind importanța rolului Băncii în continuarea sprijinirii tuturor țărilor de intervenție ale BERD în abordarea celor mai presante provocări de tranziție, aliniată la direcția strategică a Băncii;

Fiind de acord că este necesară o majorare a capitalului social autorizat vărsat al Băncii pentru a-i permite acesteia să își joace rolul în Ucraina, continuând în același timp să sprijine pe deplin toate țările de intervenție ale BERD;

Salutând și aprobând ambițiile specifice ale Băncii pentru activitatea sa în Ucraina, precum și angajamentele pe termen scurt și lung pentru evoluția continuă a băncii, astfel cum sunt elaborate în Raport și

Luând act de angajamentul Băncii față de utilizarea eficientă a resurselor sale de capital și implementarea continuă a recomandărilor de revizuire a Cadrelor de adecvare a capitalului din cadrul G20, astfel cum sunt elaborate în Raport.

HOTĂRĂȘTE PRIN PREZENTA:

1. Majorarea capitalului social autorizat

Capitalul social autorizat al Băncii va fi majorat, începând cu 31 decembrie 2024 („Data intrării în vigoare”), cu 400.000 de acțiuni vărsate, fiecare acțiune având o valoare nominală de 10.000 EUR.

2. Subscrieri

(a) În conformitate cu articolul 5.3 din Acordul de înființare a băncii („Acordul”), fiecare membru la data adoptării prezentei Rezoluții are dreptul să subscrie, la valoarea nominală, la o proporție din majorarea acțiunilor echivalentă cu raportul dintre acțiunile sale subscrise și capitalul total subscris deținut de Bancă imediat înainte de data prezentei Rezoluții, rotunjit în jos la cea mai apropiată acțiune. Fiecare subscriere se efectuează în condițiile stabilite în prezenta Rezoluție.

(b) La sau înainte de 30 iunie 2025 sau la o dată ulterioară, nu mai târziu de 31 decembrie 2025, pe care Consiliul de Administrație o poate stabili la sau înainte de 30 iunie 2025, fiecare membru care dorește



Traducere autorizată din limba engleză

să subscrie în temeiul prezentei Rezoluții va depune la Bancă următoarele documente într-o formă acceptabilă pentru Bancă:

- (i) un instrument de subscriere prin care membrul subscrie numărul de acțiuni vărsate precizat în instrumentul respectiv;
 - (ii) o declarație care să ateste că membrul a întreprins toate demersurile legale și alte demersuri de ordin intern necesare pentru efectuarea subscrierii respective; precum și
 - (iii) un angajament prin care membrul să furnizeze toate informațiile pe care le-ar putea solicita Banca în legătură cu aceste demersuri.
- (c) Fiecare instrument de subscriere intră în vigoare, iar subscrierea prin respectivul instrument se consideră efectuată la data care survine cel mai târziu: Data intrării în vigoare sau la data la care Banca notifică membrului care subscrie că documentele depozitate de către acesta în temeiul alineatului (b) de mai sus sunt considerate satisfăcătoare de către Bancă.
- (d) Acțiunile autorizate prin prezenta Rezoluție care nu au fost subscribe în conformitate cu prezenta Rezoluție până la expirarea termenului de subscriere vor fi reținute de către Bancă și rezervate subscrierilor inițiale de către noi membri și majorărilor speciale ale subscrierilor membrilor individuali, astfel cum pot fi stabilite de către Consiliul Governorilor în conformitate cu articolele 5.2 și 5.4 din Acord.
- (e) La [1 mai 2033], orice acțiuni subscribe în temeiul prezentei Rezoluții care nu au fost plătite, fără a aduce atingere aplicării condițiilor de plată de mai jos, vor fi restituite automat Băncii fără nicio contraprestație, participația membrului(membrilor) relevant (relevanți) fiind redusă în consecință. Orice astfel de acțiuni restituite vor fi, de asemenea, reținute de către Bancă și rezervate pentru subscrierile inițiale de către noii membri și pentru majorări speciale ale subscrierilor membrilor individuali, astfel cum poate fi stabilit de către Consiliul Governorilor în conformitate cu articolele 5.2 și 5.4 din Acord.

3. Condiții de plată

- (a) Plata acțiunilor vărsate subscribe în temeiul prezentei Rezoluții se va face în cinci tranșe anuale egale. Prima tranșă va fi plătită de fiecare membru la sau înainte de 30 aprilie 2025 sau la data de 60 de zile de la intrarea în vigoare a instrumentului său de subscriere, oricare dintre acestea survine mai târziu. Cele patru tranșe rămase vor fi plătite cel târziu la aniversările respective din 30 aprilie 2025. Un membru poate, în urma consultării cu Banca, să efectueze plăți în condiții mai favorabile Băncii decât cele prevăzute în dispozițiile de mai sus ale prezentului alineat. Un membru își poate îndeplini toate sau o parte din obligațiile de plată în bilete la ordin nenegociabile, nepurtătoare de dobândă, care pot fi încasate de Bancă la valoarea nominală la cerere, conform unui calendar aliniat la datele scadente ale tranșelor de mai sus.
- (b) Toate obligațiile de plată ale unui membru în ceea ce privește subscrierea la acțiuni în conformitate cu prezenta Rezoluție vor fi decontate în euro (EUR), în dolari americani (USD) sau în yeni japonezi (JPY), în cele două cazuri din urmă pe baza cursului de schimb mediu al monedei relevante în raport cu euro pentru perioada 1 iulie 2023 - 30 septembrie 2023, inclusiv, cotel de Banca Centrală Europeană, mai exact 1 EUR: 1,0844 USD și 1 EUR: 157,25 JPY. Membrii care doresc să își deconteze obligațiile de plată în dolari americani sau în yeni japonezi vor face o alegere irevocabilă în acest sens ca parte a instrumentului lor de subscriere, aplicabil tuturor plăților.

(Adoptată 15 decembrie 2023)



Traducere autorizată din limba engleză



Subsemnata, **STAN Elisabeta-Florina**, interpret și traducător autorizat pentru limbile străine Engleză/Spaniolă în temeiul autorizației 26489 din data de 30.08.2016 eliberată de Ministerul Justiției din România, certific exactitatea traducerii efectuate din limba engleză în limba română, ca textul prezentat a fost tradus complet, fără omisiuni, și că, prin traducere, înscrisului nu i-au fost denaturate conținutul și sensul.

INTERPRET SI TRADUCATOR AUTORIZAT,

STAN Elisabeta-Florina

