

ПРОТОКОЛ № 16/2

заседания Наблюдательного совета АКИБ «Ипотека-банк»

26 марта 2020 г.

г. Ташкент, ул. Шахрисабз, 30

Председательствовал: Б.А. Ходжаев – Председатель Наблюдательного совета АКИБ «Ипотека-банк».

Члены Наблюдательного совета: З.А. Ибрахимжанова, И.М. Абдуллаева, Д.К. Ибрагимов, А.А. Каххаров, Ж.К. Рахимов, М.М. Ишмухамедов, С.С. Зайнутдинов, А.А. Таджиев.

Приглашенные: Члены Правления и руководители структурных подразделений АКИБ «Ипотека-банк».

Секретарь заседания: Б. Мерганов.

Кворум заседания - 100%.

Повестка дня**Утверждение условий дебютного выпуска и размещения еврооблигаций АКИБ «Ипотека-банк» на международном рынке капитала.**

По вопросу повестки дня была заслушана информация первого заместителя Председателя Правления АКИБ «Ипотека-банк» Э. Иномжонова.

Отмечено, что согласно постановлению Президента Республики Узбекистан от 9 октября 2019 года №ПП-4487 «О первоочередных мерах по повышению финансовой устойчивости банковского сектора Республики Узбекистан», в целях привлечения долгосрочных ресурсов для финансирования инвестиционных проектов, диверсификации ресурсной базы, привлечения международных инвесторов и создания ценового ориентира (бенчмарка) в долларах США для АКИБ «Ипотека-банк», Правлением банка предложены предварительные условия выпуска и размещения еврооблигаций, номинированных в долларах США (250-300 млн.) на международном рынке капитала. Данный вопрос внесен на рассмотрение Наблюдательного совета для принятия итогового решения.

После обсуждения вопроса повестки дня,

Наблюдательный совет решил:

1. Принять к сведению информацию Правления банка о планируемом выпуске еврооблигаций АКИБ «Ипотека-банк».
2. Утвердить дебютный выпуск и размещение еврооблигаций АКИБ «Ипотека-банк» на международном рынке капитала на условиях согласно приложению.
3. Правлению банка осуществить контроль за исполнением настоящего решения, а также ежеквартально вносить в Наблюдательный совет АКИБ «Ипотека-банк» информацию о ходе выпуска и размещения еврооблигаций.

Члены Наблюдательного совета приступили к голосованию:

За - 9; Против - нет; Воздержались - нет.

Секретарь заседания



Б. Мерганов

ПРИЛОЖЕНИЕ

к протоколу Наблюдательного совета
АКИБ «Ипотека-банк»
от 26 марта 2020 года № 16/2

**Условия выпуска еврооблигаций АКИБ «Ипотека-банк»
на международном рынке капитала**

1.	Объем выпуска	Ориентировочно 250-300 млн. долларов США
2.	Валюта выпуска	в долларах США
3.	Срок погашения	не менее 5 лет
4.	Процентная ставка (купон)	- зависит от срока обращения и конъюнктуры рынка капитала на момент выпуска - не более 6.5% годовых**
5.	Периодичность выплаты процентов по еврооблигациям	Полугодовая*
6.	Выплата основной суммы по еврооблигациям	Единоразовым платежом в конце срока*
7.	Количество андеррайтеров	предварительно 4 банка-андеррайтера
8.	Формат выпуска	Regulation S
9.	Другие условия	в соответствии с установленными правилами выпуска еврооблигаций, действующими на международном рынке капитала

*Окончательное решение будет принято по итогам консультаций с банками-андеррайтерами.

**В случае целесообразности размещения еврооблигаций по более высокой процентной ставке, необходимо будет получить отдельное одобрение Наблюдательного совета.

PROTOCOL NO. 16/2

Meeting of the Supervisory Board of the Joint Stock Commercial Mortgage Bank "Ipoteka-bank"

26 March 2020

30 Shakhrisabz Street, Tashkent

Chaired by: B.A. Khodjaev - Chairman of the Supervisory Board of JSCMB "Ipoteka-bank".

Members of the Supervisory Board: Z.A. Ibrakhimjanova, I.M. Abdullaeva, D.K. Ibragimov, A.A. Kakhharov, J. K. Rakhimov, M.M. Ishmuhamedov, S.S. Zainutdinov, A.A. Tajiev.

Participants: Members of the Management Board and heads of the structural subdivisions of JSCMB "Ipoteka-bank".

Secretary of the meeting: B. Merganov.

Quorum of the meeting: 100%.

AGENDA

Approval of the terms of the debut issuance and placement of Eurobonds of JSCMB "Ipoteka-bank" in the international capital markets.

Mr. Inomjonov, First Deputy Chairman of Board, gave presentation on the issue of the Agenda.

It was noted that according to the Decree of the President of the Republic of Uzbekistan dated October 9, 2019 No. PP-4487 "*On first-priority measures on increasing the financial stability of the banking sector of the Republic of Uzbekistan*", and in order to attract long-term funding for financing investment projects, diversification of the funding base, attracting international investors and creating a pricing benchmark in U.S. dollars for the Bank, the Management Board proposes the preliminary conditions for the issuance and placement of Eurobonds denominated in US dollars (in amount of U.S.\$250-300 million) in the international capital markets. This matter has been submitted for the consideration by the Supervisory Board for final decision.

Following discussion of the agenda, **the Supervisory Board decided:**

- (a) To acknowledge the information provided by the Management Board on the planned Eurobond issuance of JSCMB "Ipoteka-bank".
- (b) To approve the debut issuance and placement of Eurobonds of JSCMB "Ipoteka-bank" in the international capital markets based on terms set out in the annex.
- (c) That the Management Board monitor the implementation of this decision and to provide quarterly reports to the Supervisory Board on the progress of issuance and placement of Eurobonds.

The members of the Supervisory Board proceeded to vote:

In favour: Nine votes.

Against: Nil.

Abstention: Nil.

Secretary of the Meeting: [Signature] B. Merganov

Terms and Conditions of the Issuance and Placement of Eurobonds by JSCMB "Ipoteka-bank" in the international capital markets

Issue size:	Approximately U.S.\$ 250-300 million.
Issue Currency:	United States dollars.
Maturity:	At least 5 years.
Interest rate (coupon):	Depending on the timing of the placement and market conditions upon issuance, but no more than 6.5% per annum**.
Frequency of payment of interest on the Eurobonds:	Semi-annual*.
Payment of the principal amount on the Eurobonds:	Bullet payment at maturity*.
Number of underwriter banks:	(preliminarily) four underwriter-banks.
Format:	Regulation S.
Other conditions:	Eurobonds to be issued in accordance with established rules on Eurobonds issuance applicable in the international capital markets.

**the final decision will be made based on consultations with the underwriter-banks.*

***In case of feasibility of placement of the Eurobonds with higher interest rate, a separate approval of the Supervisory Board must be obtained.*