

**Extract from Written resolutions №12_23
of the Board of Directors (the Directors)
of the Company taken on 21 August 2023**

1. Background

Pursuant to the authority given under Article 100 (b) of the Company's articles of association, we hereby adopt the written resolutions (the Resolutions) set out below and such Resolutions shall be valid and effective as if the same were taken in a duly convened board of directors meeting on the date shown in the title and may consist of several documents signed by one or more members of the board of directors.

2. Quorum and Declarations of interests

Each Director confirms that he has declared any interest that he may have in the business of the Resolutions in satisfaction of the requirements of the articles of association of the Company and section 191 of the Companies Law of Republic of Cyprus (as amended) by way of previous general disclosure of their interests.

The resolution was signed by six (6) members of the Board of Directors, representing 100% of its quantitative composition.

3. Purpose of the Resolutions

Recognition of Marina Ogloblina as an Independent Non-Executive Director of the Company based on the circumstances set out in the Appendix.

4. Appendix

1. Guided by subparagraph 2 of paragraph 2.18 of Appendix 2, Appendix 4 to the Listing Rules of PJSC Moscow Exchange, approved by the decision of the Supervisory Board of PJSC Moscow Exchange on June 26, 2023 (Minutes No. 2) (hereinafter referred to as the Listing Rules), recognize a member of the Board of Directors of ETALON GROUP PLC (hereinafter also referred to as the Company, Issuer) Marina Ogloblina as an independent director, despite having a formal criterion of affiliation with the government (the Russian Federation). No other affiliation criteria established by the Listing Rules have been identified.

2. In the course of the review of compliance of the Board member Ogloblina Marina with the independence criteria, affiliation with the government was revealed (left her position as a government employee six months before being elected to the Company's Board of Directors).

**Выписка из письменной резолюция №12_23
Совета директоров (Директоров) Компании,
принятой 21 августа 2023 года**

1. Общие сведения

В соответствии с полномочиями, предоставленными в соответствии со ст. 100 (b) Устава Компании, мы принимаем письменные резолюции (далее – Резолюция), указанные ниже, при этом такая Резолюция имеет такую же силу как если бы она была принята на надлежащим образом созванном заседании Совета директоров в дату, указанную в заголовке настоящего документа, который может состоять из нескольких документов, подписанных одним или большим количеством членов Совета директоров.

2. Кворум и Заявление об интересах

Во исполнение требований Устава Компании и статьи 191 Закона о Компаниях Кипра (в действующей редакции) каждый Директор подтверждает, что он заявил о своей заинтересованности, которую он может иметь в отношении вопросов, по которым принята Резолюция, путем предварительного общего раскрытия заинтересованности.

Резолюцию подписали шесть (6) членов Совета директоров, что составляет 100% его количественного состава.

3. Содержание резолюции

Признание Марины Оглоблины независимым директором Компании, основываясь на обстоятельствах, указанных в Приложении.

4. Приложение

1. Руководствуясь подпунктом 2 пункта 2.18 Приложения 2, Приложением 4 к Правилам листинга ПАО Московская Биржа, утвержденным решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа 26 июня 2023 года (протокол № 2) (далее – Правила листинга), признать члена Совета директоров ЭТАЛОН ГРУП ПИЭЛСИ (далее также – Компания, Эмитент) Марину Евгеньевну Оглоблину независимым директором, несмотря на наличие у неё формального критерия связанности с государством (Российской Федерацией). Иные критерии связанности, установленные Правилами листинга, не выявлены.

2. В ходе проверки на соответствие члена Совета директоров Оглоблиной М.Е. критериям независимости выявлена связанность с государством (покинула пост государственного служащего за шесть месяцев до избрания в совет директоров Компании).

3. The Board of Directors considers it possible to recognize Marina Ogloblina as an independent director, as Marina Ogloblina's affiliation is formal and does not affect her ability to make independent, objective and honest opinions and judgments on issues submitted for discussion by the Board of Directors of the Issuer. Decisions made by Marina Ogloblina as a member of the Board of Directors are aimed at ensuring the growth of the Company and are in the interests of all shareholders, regardless of the executive bodies, management of the Company, and third parties.

4. Marina Ogloblina's long-term professional experience and her extensive knowledge in construction and finance are essential for the effective work of the Board of Directors and the Company's Board Committees, including the Audit Committee and the Strategy Committee. Marina Ogloblina actively participates in discussions of issues submitted to the Board of Directors and committees and, by expressing her independent opinion, makes a significant contribution to shaping the decisions of the relevant bodies.

5. Thus, the Board of Directors of the Company recognizes a member of the Board of Directors of the Company, Marina Ogloblina, as independent, despite the fact that she has a formal criterion of being connected with the government.

6. Marina Ogloblina signed the Declaration of a member of the Board of Directors recognized as independent in the form recommended by PJSC Moscow Exchange.

5. Voting

"FOR" - 5 votes (Voloshin A.S., Egorov S.V., Kriftis A., Pyltsov V.N., Shcherbina G.F.),
"AGAINST" - none,
"ABSTAINED" - 1 vote (Ogloblina M.E.).

3. Совет директоров считает возможным признать Оглоблину М.Е. независимым директором, так как связанность Оглоблиной М.Е. является формальной и не оказывает влияния на способность выносить независимые, объективные и добросовестные мнения и суждения по вопросам, выносимым на обсуждение Совета директоров Эмитента. Решения, принятые Оглоблиной М.Е. в качестве члена Совета директоров направлены на обеспечение развития Компании и отвечают интересам всех акционеров, вне зависимости от исполнительных органов, менеджмента Компании, третьих лиц.

4. Многолетний профессиональный опыт Оглоблиной М.Е. и её обширные знания в области строительства и финансов необходимы для эффективной работы Совета директоров и комитетов Совета директоров Компании, в том числе Комитета по аудиту и Комитета по стратегии. Оглоблина М.Е. активно участвует в обсуждении вопросов, выносимых на рассмотрение Совета директоров и комитетов и, выражая своё независимое мнение, вносит значительный вклад в формирование решений соответствующих органов.

5. Таким образом, Совет директоров Компании признает члена Совета директоров Компании Оглоблину Марину Евгеньевну независимым директором, несмотря на наличие у неё формального критерия связанности с государством.

6. Оглоблина М.Е. подписала Декларацию члена Совета директоров, признанного независимым по форме, рекомендованной ПАО Московская Биржа.

5. Голосование

«ЗА» – 5 голосов (Волошин А.С., Егоров С.В., Крифтис А., Пыльцов В.Н., Щербина Г.Ф.),
«ПРОТИВ» – нет,
«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» – 1 голос (Оглоблина М.Е.).