

Annex 6  
to the Shareholder's Resolution № 81  
of 30.03.2020

**Approved by:**  
Shareholder's Resolution of  
JOINT-STOCK COMPANY  
ОТП BANK № 81 of 30.03.2020

Додаток № 6  
до Рішення Акціонера № 81  
від 30.03.2020 р.

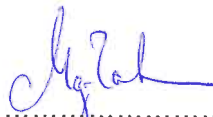
**Затверджено:**  
Рішенням Акціонера  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ОТП БАНК» №81 від 30.03.2020 р.

## **RULES OF PROCEDURE OF THE SUPERVISORY BOARD**

of JOINT-STOCK COMPANY  
ОТП BANK  
01033, 43, Zhylianska Street,  
Kyiv, Ukraine

## **ПОЛОЖЕННЯ ПРО НАГЛЯДОВУ РАДУ**

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ОТП БАНК»  
01033, вул. Жилинська 43,  
м. Київ, Україна



.....  
Mr. Zoltán Major  
Representative of the Shareholder of  
JOINT-STOCK COMPANY OTP BANK



.....  
Пан Золтан Майор  
Представник Акціонера  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ОТП БАНК»

<u>CONTENTS</u>		<u>ЗМІСТ</u>	
I. GENERAL PROVISIONS	3	I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ	3
II. STRUCTURE OF THE SUPERVISORY BOARD	4	II. СКЛАД НАГЛЯДОВОЇ РАДИ	4
III. POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD	7	III. ПОВНОВАЖЕННЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ	7
IV. EMPLOYER'S COMPETENCE OF THE SUPERVISORY BOARD AND CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD	13	IV. ПОВНОВАЖЕННЯ РОБОТОДАВЦЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ТА ГОЛОВИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ	13
V. CALLING A MEETING OF THE SUPERVISORY BOARD	14	V. СКЛИКАННЯ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ	14
VI. ESTABLISHING THE AGENDA	15	VI. ВИЗНАЧЕННЯ ПОРЯДКУ ДЕННОГО	15
VII. MANNER OF VOTING AND DECISION MAKING	16	VII. ПОРЯДОК ГОЛОСУВАННЯ Й ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ	16
VIII. MINUTES OF THE SUPERVISORY BOARD MEETING	17	VIII. ПРОТОКОЛИ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ	17
IX. DECISION-MAKING WITHOUT CONVENING A MEETING	18	IX. ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ БЕЗ СКЛИКАННЯ ЗБОРІВ	18
X. NON-PUBLICITY OF MEETINGS	20	X. НЕПУБЛІЧНИЙ ХАРАКТЕР ЗБОРІВ	20
XI. COMMITTEES OF THE SUPERVISORY BOARD, CORPORATE SECRETARY AND ADVISOR(-S) OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK	21	XI. КОМІТЕТИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ, КОРПОРАТИВНИЙ СЕКРЕТАР ТА РАДНИК(-И) НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ	21
XII. INTERACTION OF THE SUPERVISORY BORD WITH THE MANAGEMENT BOARD, HEADS OF THE SUB-DIVISIONS OF CONTROL AND OTHER EMPLOYEES OF THE BANK	21	XII. ВЗАЄМОДІЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ІЗ ПРАВЛІННЯМ БАНКУ, КЕРІВНИКАМИ ПІДРОЗДІЛІВ КОНТРОЛЮ ТА ІНШИМИ ПРАЦІВНИКАМИ БАНКУ	21
XIII. CHANGES AND AMENDMENTS	23	XIII. ЗМІНИ ТА ДОПОВНЕННЯ	22
XIV. CLOSING PROVISIONS	22	XIV. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ	22

## I. GENERAL PROVISIONS

### Article 1

These Rules of Procedure provide for the organization, competence, manner of operation and the manner of calling and holding meetings of the Supervisory Board of OTP BANK JOINT-STOCK COMPANY (hereinafter - the "Bank"), and regulate, in particular, the following issues:

- structure of the Supervisory Board;
- powers of the Supervisory Board;
- calling the Supervisory Board meetings;
- manner of voting and decision-making by the Supervisory Board;
- meeting minutes and resolutions of the Supervisory Board;
- other issues related to the work of the Supervisory Board.

### Article 2

These Rules of Procedure are binding upon all members of the Supervisory Board, as well as upon the Management Board members and other persons present at a meeting in the capacity of presenters or advisors for certain issues.

### Article 3

The Supervisory Board is a collegiate body that defends the rights of investors (depositors), other creditors and the Shareholder of the Bank, and shall control and regulate the Management Board activity within its competence, specified by the effective legislation of Ukraine, the Articles of Association, these Rules of Procedure and other Bank's regulations.

The Supervisory Board does not participate in the day-to-day management of the Bank.

### Article 4

(1) All provisions of these Rules of Procedure shall comply with provisions of the Articles of Association of the Bank.

(2) In case any provision hereof proves contrary to any of the provisions of the Articles of Association of the Bank, the latter shall be applied.

## I. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

### Стаття 1

Це Положення визначає організацію, повноваження, порядок діяльності, порядок скликання й порядок проведення засідань Наглядової ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ОТП БАНК» (надалі – «Банк») і, зокрема, регулює наступні питання:

- склад Наглядової ради;
- повноваження Наглядової ради;
- скликання засідань Наглядової ради;
- порядок голосування й прийняття рішень Наглядовою радою;
- протоколи засідань та рішення Наглядової ради;
- інші питання, пов'язані з роботою Наглядової ради.

### Стаття 2

Це Положення є обов'язковим до виконання всіма членами Наглядової ради, членами Правління та іншими особами, присутніми на засіданнях в якості доповідачів або радників з певного кола питань.

### Стаття 3

Наглядова рада є колегіальним органом, що здійснює захист прав вкладників, інших кредиторів та Акціонера Банку, і в межах компетенції, визначеної чинним законодавством України, Статутом Банку, цим Положенням та іншими регулятивними актами Банку, контролює та регулює діяльність Правління Банку.

Наглядова рада не бере участі в поточному управлінні Банком.

### Стаття 4

(1) Всі положення цього документу мають відповідати положенням Статуту Банку.

(2) У випадку, якщо будь-яке положення суперечить положенням Статуту Банку, останній буде мати вищу юридичну силу.

## II. STRUCTURE OF THE SUPERVISORY BOARD

### Article 5

(1) The Supervisory Board consists of at least 5 (five) but not more than 8 (eight) members who are elected by the General Shareholders' Meeting from among the shareholders, their representatives and independent members. The Supervisory Board members are elected for a term of not more than three years, with the possibility of re-election. Members of the Supervisory Board can be revoked at any time upon decision of the General Shareholders' Meeting. Persons elected as the members of the Supervisory Board can be re-elected unlimited number of times.

(2) Members of the Supervisory Board shall be elected from among physical persons having full legal capacity. Authorities of a Member of the Supervisory Board are valid from the moment of election by the General Meeting of the Bank. Members of the Supervisory Board can be revoked from fulfilling their duties in the same way as they were appointed.

(3) The members of the Supervisory Board can't be the members of the Management Board, or occupy any other positions in the Bank under labor agreements (contracts) or provide services to the Bank according to the civil agreements. The Supervisory Board by 1/3 (one third) shall consist of independent members, whereat the number of them shall be not less than three persons.

The independent members of the Supervisory Board shall meet the requirements concerning the independency of the members of the Supervisory Board determined by the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" and the requirements established by the National Bank of Ukraine. The Bank shall ensure control over compliance of the independent members of the Supervisory Board with the requirements as to their independency, and in case of revealing of any incompliance – shall replace such independent members of the Supervisory Board.

(4) The election of a personal composition of the Supervisory Board is carried out without the use of a cumulative voting.

(5) Chairman of the Supervisory Board is elected by the General Shareholders' Meeting from among the Members of the Supervisory

## II. СКЛАД НАГЛЯДОВОЇ РАДИ

### Стаття 5

(1) Наглядова рада складається не менше ніж з 5 (п'яти) але не більше ніж з 8 (восьми) осіб, які обираються Загальними Зборами Акціонерів з числа акціонерів, їх представників та незалежних членів. Члени Наглядової ради обираються на строк не більший ніж три роки, із можливістю переобрання. Члени Наглядової ради можуть відкликатись у будь-який час в залежності від рішення Загальних зборів Акціонерів. Особи, обрані членами Наглядової ради, можуть переобиратися необмежену кількість раз.

(2) Члени Наглядової ради обираються із числа фізичних осіб, що мають повну цивільну дієздатність. Повноваження члена Наглядової ради дійсні з моменту його обрання Загальними зборами Банку. Члени Наглядової ради можуть бути відкликані від виконання своїх функцій в такий самий спосіб, яким вони були обрані.

(3) Члени Наглядової ради не можуть входити до складу Правління, а також обіймати інші посади в Банку на умовах трудового договору (контракту) або надавати послуги Банку відповідно до цивільно-правового договору. Наглядова рада не менш як на одну третину має складатися з незалежних членів, при цьому кількість яких має бути не менше трьох осіб.

Незалежні члени Наглядової ради повинні відповідати вимогам щодо незалежності членів Наглядової ради визначених законом України «Про акціонерні товариства» та вимогам встановленим Національним банком України. Банк забезпечує контроль за відповідністю незалежних членів Наглядової ради вимогам щодо їх незалежності, а в разі виявлення невідповідності - забезпечує заміну таких незалежних членів Наглядової ради.

(4) Обрання персонального складу Наглядової ради здійснюється без застосування кумулятивного голосування.

(5) Голова Наглядової ради обирається Загальними зборами Акціонерів з числа членів Наглядової ради. У разі неможливості

Board. In case the Chairman of the Supervisory Board is not able to exercise his/her powers the latter shall be exercised by one of members of the Supervision Board pursuant to its (Supervisory Board) decision.

(6) The National Bank of Ukraine in the determined by it order agrees to positions of the Chairman and Members of the Supervisory Board of the Bank (candidatures to positions of the Chairman and Members of the Supervisory Board of the Bank). The Chairman and Members of the Supervisory Board of the Bank must meet the qualification requirements to the business reputation and professional fitness. Qualification requirements are established by the National bank of Ukraine.

(7) The General Meeting of the Shareholders of the Bank can take decisions about pre-term termination of authorities of the Supervisory Board members and simultaneously elect new members of the Supervisory Board.

(8) Rights, obligations, work order, remuneration payment and responsibility of the Chairman and Members of the Supervisory Board are stipulated by the acting legislation, Articles of Association, these Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Bank, Remuneration Regulation of the members of the Supervisory Board of the Bank and also by civil or labor agreement (contract) which is concluded with each member of the Supervisory Board after election to the position. Such a contract on behalf of the Bank is signed by the Chairman of the Management Board or another person authorized by the General Meeting of Shareholders on conditions approved by the Shareholder's Resolution. In case of concluding of such a civil contract with a member of the Supervisory Board, the civil contract may require payment or not.

(9) Chairman and Members of the Supervisory Board shall take personal responsibility for non-fulfillment or improper fulfillment of their obligations hereunder in the size and procedure, stipulated by the effective Ukrainian legislation and in compliance with the respective civil agreement (contract) concluded with the Chairman/Member of the Supervisory Board of the Bank.

(10) Authority of a member of the Supervisory Board (with simultaneous termination of agreement (contract) shall cease without

виконання головою Наглядової ради своїх повноважень його повноваження здійснює один із членів Наглядової ради за її рішенням.

(6) Національний банк України у встановленому ним порядку погоджує на посади голову та членів Наглядової ради Банку (кандидатів на посади голову та членів Наглядової ради Банку). Голова та члени Наглядової ради Банку повинні відповідати кваліфікаційним вимогам щодо ділової репутації та професійної придатності. Кваліфікаційні вимоги встановлюються Національним банком України.

(7) Загальні збори Акціонерів Банку можуть прийняти рішення про дострокове припинення повноважень членів Наглядової ради та одночасне обрання нових членів.

(8) Права, обов'язки, порядок роботи, виплати винагороди та відповідальність голови та членів Наглядової ради визначаються чинним законодавством, Статутом, цим Положенням про Наглядову раду Банку, Положенням про винагороду членів Наглядової ради Банку, а також цивільно-правовим чи трудовим договором (контрактом), що укладається з кожним Членом Наглядової ради при обранні (призначенні) на посаду. Такий договір від імені Банку підписується головою Правління чи іншою уповноваженою Загальними зборами Акціонерів особою на умовах, затверджених рішенням Акціонера. У разі укладення з членом Наглядової ради Банку цивільно-правового договору такий цивільно-правовий договір може бути або оплатним, або безоплатним.

(9) Голова та члени Наглядової ради несуть персональну відповідальність за невиконання або неналежне виконання своїх обов'язків у обсягах та порядку, визначеному чинним законодавством України та відповідним цивільно-правовим договором (контрактом) із головою/членом Наглядової ради Банку.

(10) Без рішення Загальних зборів Акціонерів повноваження члена Наглядової ради (з

decision of the General Meeting of Shareholders in the following cases:

- a) by his/her own will on condition of two weeks prior written notice to the Bank;
- b) in case of impossibility of fulfillment by a Supervisory Board member of duties due to his/her state of health;
- c) in case of coming into force of a sentence or court's decision on administering punishment to him/her, which eliminates the possibility to fulfill duties of a Supervisory Board member;
- d) in case of death, being declared of legal disability, limited legal ability, missing, or dead;
- e) in case of obtaining by the Bank of a written notification on the replacement of a member of the Supervisory Board, who is a representative of the Shareholder;
- f) in case of expiry of term of a civil agreement/contract concluded with a member of the Supervisory Board or on other reasons stipulated by this agreement/contract.

(11) If an independent member of the Supervisory Board of the Bank does not any longer meet the requirements established by the Law of Ukraine "On Joint-Stock Companies" regarding independent members of the Supervisory Board of the Bank, he/she must resign from his/her powers ahead of time by means of submitting a respective written notice to the Bank.

(12) The National Bank of Ukraine has a right to demand withdrawal of authorities of a Supervisory Board member if he/she fulfills his/her duties improperly.

(13) Members of the Supervisory Board bear responsibility for activity of the Bank within their competence.

(14) Ceasing of the authorities of a member of the Supervisory Board of the Bank means a simultaneous termination of the agreement (contract) concluded with him/her.

#### **Article 6**

(1) The Supervisory Board operates in meetings chaired by the Supervisory Board Chairman.

(2) The Chairman of the Supervisory Board organizes the Supervisory Board's work, convokes the Supervisory Board meetings and chairs them. He opens the General

одночасним припиненням договору (контракту) припиняються:

- a) за його/її бажанням за умови письмового повідомлення про це Банку за два тижні;
- б) в разі неможливості виконання обов'язків члена Наглядової ради за станом здоров'я;
- в) в разі набрання законної сили вироком чи рішенням суду, яким його засуджено до покарання, що виключає можливість виконання обов'язків члена Наглядової Ради;
- г) в разі смерті, визнання його недієздатним, обмежено дієздатним, безвісно відсутнім, померлим;
- ґ) у разі отримання Банком письмового повідомлення про заміну члена Наглядової ради, який є представником Акціонера;
- д) в разі закінчення строку цивільно-правового договору (контракту), укладеного з членом Наглядової ради, або з інших підстав передбачених цим договором/контрактом.

(11) У разі якщо незалежний член Наглядової ради Банку перестає відповідати вимогам, встановленим Законом України «Про акціонерні товариства» стосовно незалежних членів Наглядової ради Банку, він/вона повинен/-нна скласти свої повноваження достроково шляхом подання відповідного письмового повідомлення Банку.

(12) Національний банк України має право вимагати припинення повноважень члена Наглядової ради, якщо він/вона неналежним чином виконує свої функції.

(13) Члени Наглядової ради несуть відповідальність за діяльність Банку у межах своїх повноважень.

(14) Із припиненням повноважень члена Наглядової ради одночасно припиняється дія договору (контракту), укладеного з ним/нею.

#### **Стаття 6**

(1) На засіданнях Наглядової ради головує голова Наглядової ради.

(2) Голова Наглядової ради організовує її роботу, скликає засідання Наглядової ради та головує на них. Він відкриває Загальні збори, організовує обрання секретаря Загальних

Meetings of Shareholders, arranges election of secretary of the General Meeting of Shareholders / Supervisory Board, and exercises other authorities, as stipulated by the Articles of Association and these Rules.

(3) When the Chairman of the Supervisory Board is absent for any reason from the meeting, the other member authorized by the Supervisory Board shall assume all the rights and obligations of the Chairman, including the right to chair the General Meeting of Shareholders.

зборів Акціонерів/ Наглядової ради, здійснює інші повноваження, передбачені Статутом та цим Положенням.

(3) Якщо голова Наглядової Ради з будь-якої причини відсутній на засіданні, права та обов'язки голови, включаючи право головувати на Загальних зборах Акціонерів, виконує інший уповноважений Радою член Наглядової ради.

### III. POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD

#### Article 7

(1) The exclusive competence of the Supervisory Board covers such functions:

- 1) approval of internal rules of procedure (bylaws), which regulate the activities of the Bank's structural sub-divisions;
- 2) approval of the regulation on the remuneration of the members of the Management Board;
- 3) approval of the report on the remuneration of the members of the Management Board;
- 4) preparation of a draft of agenda of the General Meeting of the Shareholders of the Bank, making decision on the date of its holding and on including proposals to the draft of agenda with exception of convening an extraordinary (unscheduled) General Meeting by the Shareholder;
- 5) calling General Meeting of the Shareholders of the Bank, making decision on convening a regular or extraordinary (unscheduled) General Meeting of the Shareholders in accordance with the Articles of Association and in cases, envisaged by the legislation;
- 6) giving a notice to the Shareholder about convening the General Meeting of the Shareholders of the Bank, according to the legislation;
- 7) making decision on sale of shares prior redeemed by the Bank;
- 8) making decision on placement of securities by the Bank, with exception of shares;
- 9) making decision on redemption of placed by the Bank securities with exception of shares;

### III. ПОВНОВАЖЕННЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ

#### Стаття 7

(1) До виключної компетенції Наглядової ради належать такі функції:

- 1) затвердження внутрішніх положень, що регламентують діяльність структурних підрозділів Банку;
- 2) затвердження Положення про винагороду членів Правління;
- 3) затвердження звіту про винагороду членів Правління;
- 4) підготовка проекту порядку денного Загальних зборів Акціонерів Банку, прийняття рішення про дату їх проведення та про включення пропозицій до проекту порядку денного, крім скликання акціонерами позачергових Загальних зборів Акціонерів;
- 5) скликання Загальних зборів Акціонерів Банку, прийняття рішення про проведення чергових або позачергових Загальних зборів Акціонерів відповідно до Статуту та у випадках, встановлених законодавством;
- 6) повідомлення акціонерів про проведення Загальних зборів Акціонерів Банку відповідно до законодавства;
- 7) прийняття рішення про продаж акцій раніше викуплених Банком;
- 8) прийняття рішення про розміщення Банком цінних паперів, крім акцій;
- 9) прийняття рішення про викуп розміщених Банком цінних паперів, крім акцій;

- 10) approval of market value of property in cases envisaged by the current legislation;
  - 11) election and dismissal of the chairman and members of the Management Board, head of the Internal Audit sub-division of the Bank, approval of appointment and dismissal of the heads of the Risk Management sub-division of the Bank (CRO) and of the Compliance sub-division of the Bank (CCO);
  - 12) consideration of the Management Board report and approval of measures by the results of its consideration;
  - 13) making decision on dismissal of the chairman or a member of the Management Board from performing powers and appointment of a person, temporary acting as the chairman of the Management Board;
  - 14) appointment and dismissal of chairman and members of other Bank's bodies, namely: of the Main Credit Committee and the Asset-Liability Management Committee of the Bank;
  - 15) election of registration commission, except of cases as provided by the legislation;
  - 16) defining the external auditor of the Bank (audit firm) and determining conditions of contract to be concluded with it, defining amount of remuneration for its services;
  - 17) defining the date of compiling a list of persons who are entitled to receive dividends, a procedure and terms the payment within the term specified by the effective legislation;
  - 18) defining the date of compiling the list (register) of Shareholders, who shall be informed about holding a General Meeting of the Shareholders and are entitled to participate in it;
  - 19) making decisions on issues which belong to the competence of the Supervisory Board in accordance with the legislation of Ukraine in cases of merger, takeover, splitting, separation or transformation of the Bank;
  - 20) defining probability of the Bank's insolvency because it taking obligation or non-performing its obligations, including as a result of dividend payment or shares purchase;
  - 21) making decision on electing appraiser of the Bank's property and approving conditions of a contract to be concluded with it, defining amount to be paid for its services;
- 10) затвердження ринкової вартості майна у випадках, передбачених законодавством;
  - 11) призначення і звільнення голови та членів Правління, керівника підрозділу внутрішнього аудиту Банку, затвердження призначення і звільнення керівника підрозділу з управління ризиками Банку (CRO), керівника підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) Банку (CCO);
  - 12) розгляд звіту Правління та затвердження заходів за результатами його розгляду;
  - 13) прийняття рішення про відсторонення голови або члена Правління від здійснення повноважень та обрання особи, яка тимчасово здійснюватиме повноваження голови Правління;
  - 14) обрання та припинення повноважень голови і членів інших органів Банку, а саме: головного Кредитного Комітету та Комітету з управління активами та пасивами Банку;
  - 15) обрання реєстраційної комісії, за винятком випадків, встановлених законодавством;
  - 16) визначення зовнішнього аудитора Банку (аудиторської фірми) та визначення умов договору, що укладатиметься з ним, встановлення розміру оплати його послуг;
  - 17) визначення дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядку та строків виплати дивідендів у межах граничного строку, визначеного чинним законодавством;
  - 18) визначення дати складення переліку акціонерів, які мають бути повідомлені про проведення Загальних зборів Акціонерів та мають право на участь у Загальних зборах Акціонерів;
  - 19) вирішення питань, віднесених до компетенції Наглядової ради чинним законодавством, у разі злиття, приєднання, поділу, виділу або перетворення Банку;
  - 20) визначення ймовірності визнання Банку неплатоспроможним внаслідок прийняття ним на себе зобов'язань або їх виконання, у тому числі внаслідок виплати дивідендів або викупу акцій;
  - 21) прийняття рішення про обрання оцінювача майна Банку та затвердження умов договору, що укладатиметься з ним, встановлення розміру оплати його послуг;



- 22) making decision on electing (change) of depository and/or clearing agency and approval of conditions of a contract to be concluded with it, defining amount to be paid for its services;
- 23) submitting to the Shareholders, in cases as provided by the legislation, of proposals about purchase of shares in their possession (belonging to them);
- 24) approval of the strategy of the Bank's development in accordance with the main directions of activities, defined by the General Meeting of the Shareholders, including the strategy for managing non-performing assets (hereinafter – the NPA);
- 25) approval of the Bank's budget, including the budget of the Risk Management sub-division of the Bank, the budget of the Compliance sub-division of the Bank, the budget of the Internal Audit sub-division, and the Business Plan of the Bank's development, including the operative plan of the NPA management;
- 26) defining and approval of the declaration of risk appetite, the strategy and policy of risk management, the procedure of risks management, the policy of introduction of new products and significant changes in the activity of the Bank, the list of risks, their boundary limits, the list of limits (restrictions) regarding each type of risks and the procedure for escalating breaches of risk limits, the methodology for identifying significant risks;
- 27) ensuring the functioning of the internal control system of the Bank and control over its efficiency;
- 28) ensuring the functioning and control over the efficiency of the functioning of the risk management system, including the order, forms, content and periodicity of providing reports by the subjects of the risks management system;
- 29) approval of the Bank's activity recovery plan and the business continuity plan;
- 30) defining resources of capitalization and other financing of the Bank, approval of the program of financing and the plan of financing in crisis situations;
- 31) defining the Bank's Credit policy;
- 32) defining the Bank's organizational structure, including that of the Risk Management sub-division, the Compliance sub-division, the Internal Audit sub-division;
- 22) прийняття рішення про обрання (заміну) депозитарної та/або клірингової установи та затвердження умов договору, що укладатиметься з нею, встановлення розміру оплати її послуг;
- 23) надсилання у випадках, передбачених законодавством, пропозиції акціонерам про придбання належних їм акцій;
- 24) затвердження стратегії розвитку Банку відповідно до основних напрямів діяльності, визначених Загальними зборами Акціонерів, в тому числі стратегії управління непрацюючими активами (надалі - НПА);
- 25) затвердження бюджету Банку, у тому числі бюджету підрозділу з управління ризиками Банку, бюджету підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) Банку, бюджету підрозділу внутрішнього аудиту, та бізнес-плану розвитку Банку, в тому числі оперативний план по управлінню НПА;
- 26) визначення і затвердження декларації схильності до ризику, стратегії та політики управління ризиками, процедури управління ризиками, політики запровадження нових продуктів та значних змін у діяльності Банку, переліку ризиків, їх граничних розмірів, переліку лімітів (обмежень) щодо кожного виду ризику та процедури ескалації порушень лімітів ризику, методики виявлення суттєвих ризиків;
- 27) забезпечення функціонування системи внутрішнього контролю Банку та контролю за її ефективністю;
- 28) забезпечення функціонування та контроль за ефективністю функціонування системи управління ризиками, в тому числі порядок, форми, наповнення та періодичність надання звітів суб'єктами системи управління ризиками;
- 29) затвердження плану відновлення діяльності Банку та плану забезпечення безперервної діяльності;
- 30) визначення джерел капіталізації та іншого фінансування Банку, затвердження програми фінансування та плану фінансування в кризових ситуаціях;
- 31) визначення кредитної політики Банку;
- 32) визначення організаційної структури Банку, у тому числі підрозділу з управління ризиками, підрозділу контролю за дотриманням норм

- (комплаєнс), підрозділу внутрішнього аудиту;
- 33) exercising control over the Management Board activity, bringing proposals concerning its improvement;
- 34) defining the order of work and plans of Internal Audit sub-division and control over its activity;  
34.1) approval of the Bylaws of Internal Audit sub-division of the Bank (and changes to them), the Annual Report and Annual Audit Plan (and changes to it) of the Bank's Internal Audit sub-division;  
34.2) ensuring that the internal audit system of the Bank complies with the General Internal Audit Requirements and Practice, applied by Internal Audit of the owner /Shareholder of the Bank;
- 35) consideration of a conclusion of external audit of the Bank and preparation of recommendations to the General Meeting of the Shareholders for making decision on it;
- 36) control over elimination of deficiencies, revealed by the National Bank of Ukraine and other state authorities, that within their competences perform supervision over the Bank's activity, Internal Audit sub-division and audit firm, by the results of external audit carrying out;
- 37) making decision on establishing other legal entities, establishing subsidiaries and participation in them, their reorganization and liquidation, set up of separated sub-divisions of the Bank, approval of their Articles of Association and Bylaws, their reorganization and/or liquidation;
- 38) approval of conditions of civil, labor agreements (contracts) that are concluded with members of the Management Board of the Bank and employees of Internal Audit sub-division, determining amount of their remuneration, including incentive and compensation payments;
- 39) exercising control over timely provision (publishing) by the Bank of reliable information on its activity in accordance with the legislation, publishing by the Bank of information on the principles (code) of corporate governance in the Bank;
- 40) deciding on the Bank's participation in groups, including in industrial-financial and other associations;
- 33) здійснення контролю за діяльністю Правління, внесення пропозицій щодо її вдосконалення;
- 34) визначення порядку роботи та планів підрозділу внутрішнього аудиту і контроль за його діяльністю;  
34.1) затверджує Положення про підрозділ внутрішнього аудиту Банку (та зміни до нього), Річний Звіт та Річний План Аудиту (та зміни до нього) підрозділу внутрішнього аудиту Банку;  
34.2) забезпечує, щоб система внутрішнього аудиту Банку відповідала Загальним Вимогам та Практикам Внутрішнього Аудиту, що застосовуються Внутрішнім аудитом власника/ акціонера Банку;
- 35) розгляд висновку зовнішнього аудиту Банку та підготовка рекомендацій Загальним зборам Акціонерів для прийняття рішення щодо нього;
- 36) контроль за усуненням недоліків, виявлених Національним банком України та іншими органами державної влади та управління, які в межах компетенції здійснюють нагляд за діяльністю Банку, підрозділом внутрішнього аудиту та аудиторською фірмою, за результатами проведення зовнішнього аудиту;
- 37) прийняття рішення щодо створення інших юридичних осіб, створення дочірніх підприємств та участі в них, їх реорганізації та ліквідації, створення відокремлених підрозділів Банку, затвердження їх статутів і положень, їх реорганізацію та/або ліквідацію;
- 38) затвердження умов цивільно-правових, трудових договорів, що укладаються з членами Правління Банку та працівниками підрозділу внутрішнього аудиту, встановлення розміру їхньої винагороди, у тому числі заохочувальних та компенсаційних виплат;
- 39) здійснення контролю за своєчасністю надання (опублікування) Банком достовірної інформації щодо його діяльності відповідно до законодавства, опублікування Банком інформації про принципи (кодекс) корпоративного управління Банку;
- 40) вирішення питань про участь Банку у групах, в тому числі промислово-фінансових та інших об'єднаннях;

- 41) making decisions on concluding significant agreements (deeds) in cases as provided by the legislation;
  - 42) approval of credit contracts (agreements) for the amount which exceeds the current decision-making limits of the Main Credit Committee of the Bank;
  - 43) approval of contracts (agreements) for the amounts exceeding the equivalent of three million US dollars (USD 3,000,000), with the exception of contracts (agreements) according to sub-point 42) of point (1) of Article 7, Chapter III of these Rules of Procedure and agreements (deeds) with the National Bank of Ukraine on operations of refinancing and providing of collateral;
  - 44) approval of the Annual report on the results of the Bank's anti-money laundering activity;
  - 45) making decisions on giving approval to making significant agreement or on giving preliminary approval to making significant agreement as provided by the effective legislation and making decisions on giving approval to making a deal (transaction), conduction of which contains interest, in accordance with the effective legislation;
  - 46) approval of the code of conduct (ethics), the policy for preventing conflicts of interest, including the procedure for ensuring compliance with the norms regarding the implementation of such policy, the order of carrying out operations with related with the Bank persons, the mechanism for confidential reporting about unacceptable behavior in the Bank, violations in the activities of the Bank;
  - 47) sending a proposal (business) to the Shareholders in cases and in accordance with the procedure specified by the legislation;
  - 48) overcoming the veto right imposed by the heads of the Risk Management sub-division (CRO) and the Compliance sub-division (CCO), in accordance with the Resolution of the Board of the National Bank of Ukraine №64 as of 11 June 2018;
  - 49) ensuring assessment of the effectiveness of activity of the Risk Management sub-division, the Compliance sub-division and the Internal Audit sub-division;
  - 50) making decisions on other issues belonging to exclusive competence of the
- 41) прийняття рішень про вчинення значних правочинів відповідно до законодавства;
  - 42) затвердження кредитних договорів на суми, що перевищують діючі на відповідну дату ліміти прийняття рішень Кредитним Комітетом Банку;
  - 43) затвердження договорів (правочинів) на суми, що перевищують еквівалент 3 000 000 (трьох мільйонів) доларів США, за виключенням договорів згідно п.п. 42 п.(1) статті 7 розділу III цього Положення та договорів (правочинів) із Національним банком України щодо операцій з рефінансування та надання забезпечення;
  - 44) затвердження щорічного звіту про результати перевірок діяльності Банку у сфері запобігання легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом;
  - 45) прийняття рішення про надання згоди на вчинення значного правочину або про надання попередньої згоди на вчинення значного правочину у випадках, передбачених чинним законодавством та прийняття рішень про надання згоди на вчинення правочину, щодо якого є заінтересованість, відповідно до законодавства;
  - 46) затвердження кодексу поведінки (етики), політики запобігання конфліктам інтересів, включаючи процедуру забезпечення дотримання норм щодо упровадження такої політики, порядку здійснення операцій із пов'язаними з Банком особами, механізму конфіденційного повідомлення про неприйнятну поведінку в Банку, порушення в діяльності Банку;
  - 47) надсилання оферти акціонерам у випадках і порядку визначеному законодавством;
  - 48) подолання права вето, накладених керівниками підрозділу з управління ризиками (CRO) та підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс) (CCO), відповідно до постанови Правління Національного банку України №64 від 11 червня 2018 року;
  - 49) забезпечення оцінки ефективності роботи підрозділу з управління ризиками, підрозділу контролю за дотриманням норм (комплаєнс), підрозділу внутрішнього аудиту;
  - 50) вирішення інших питань, що належать до виключної компетенції Наглядової

Supervisory Board in compliance with the legislation and these Articles of Association, the Rules of Procedure of the Supervisory Board;

51) giving its final approval to the following decisions made by the Management Board in accordance with the Rules of Procedure of the Management Board:

- i. approval of the Bylaws on the Remuneration of Executives, Bylaws on the performance evaluation and the incentives for the Bank's employees, Bylaws on Executives, Heads of control sub-divisions and Key persons of the Bank, Policy on the evaluation of the activity of the Supervisory Board of the Bank and the Policy on the evaluation of the activity of the Management Board, members of the Management Board separately, committees, sub-divisions of control and heads of sub-divisions of control;
- ii. launching internal projects, hiring external consultants, approving any item purchase, in the result of which the annual budget is exceeded;
- iii. assigning of funding for image and advertising campaigns of the Bank (including presentations) if the fund for this purpose exceeds the limits stipulated in the Bank's annual budget;
- iv. approval of the procedure for delegation of signing power to the Bank's employees on behalf of the Bank;
- v. approval of the procedure for granting of signature right to third parties (concerning appointment with full or partial powers, agents, attorneys in fact or other persons or companies that operate under respective Power of Attorney with full or limited authorities, for fulfillment and achievement of all or some of the Bank's objectives).

(2) The Supervisory Board of the Bank has the right to make a decision on submission for the consideration of the General Meeting of the Shareholders of the Bank of any issue that belongs to its exclusive competence in accordance with the legislation or the Bank's Articles of Association.

(3) The Supervisory Board shall control the activities and the compliance with the established requirements of the Bank's Management Board, compliance with the Articles of Association of the Bank and with any other relevant normative regulations. In this

ради згідно із законом, цим Статутом, Положенням про Наглядову раду;

51) затвердження наступних рішень Правління Банку у відповідності до Положення про Правління Банку:

- i. затвердження Положення про оплату праці керівників вищої ланки, Положення про оцінку діяльності та матеріальне стимулювання співробітників Банку, Положення про керівників, керівників підрозділу контролю та ключових осіб Банку, Політику про оцінку діяльності Наглядової ради Банку та Політику про оцінку діяльності Правління, членів Правління окремо, комітетів Правління, підрозділів контролю та керівників підрозділів контролю Банку;
- ii. започаткування внутрішніх проектів, залучення зовнішніх консультантів, затвердження купівлі будь-якого майна, якщо в результаті цього відбувається перевищення річного бюджету;
- iii. виділення фінансування для проведення іміджевих та рекламних компаній Банку (включаючи презентації), якщо такі витрати перевищують ліміти, визначені щорічним бюджетом Банку;
- iv. затвердження процедури делегування прав підпису працівникам Банку від імені Банку;
- v. затвердження порядку надання права підпису третім особам (щодо призначення агентів, юридичних радників або інших осіб чи компанії, що діють з повним або обмеженим колом повноважень на основі відповідних довіреностей, з метою виконання або здійснення всіх чи деяких завдань Банку).

(2) Наглядова рада Банку має право прийняти рішення про винесення на розгляд Загальних зборів Акціонерів Банку будь-якого питання, яке віднесене до її виключної компетенції законодавством або Статутом Банку.

(3) Наглядова Рада контролює діяльність та відповідність встановленим вимогам Правління Банку, дотримання Статуту Банку та будь-яких інших відповідних нормативних положень. У зв'язку з цим, Наглядова Рада має право перевіряти дані обліку та здійснення будь-яких

connection, the Supervisory Board shall have the right to inspect the accounting data and performance of any managerial functions in the Bank. The Supervisory Board shall examine the annual financial reporting, including proposals as to the profit distribution and the annual report of the Management Board, and submit its comments to it to the General Meeting of the Shareholders.

(4) Matters which belong to the exclusive competence of the Supervisory Board cannot be decided on by any other Bank's bodies with the exception of the General Meeting of Shareholders, if it is not stipulated to the contrary by the effective legislation.

(5) The Supervisory Board shall undertake measures on prevention of the conflict of interest in the Bank and contribute to its settlement.

(6) The Supervisory Board shall inform the National Bank of Ukraine about conflict of interest arising in the Bank.

(7) The Supervisory Board shall ensure the maintenance of the effective relationships with the National Bank of Ukraine.

(8) The Bank shall annually, not later than 30 of April, and upon request of the National Bank of Ukraine, submit to the National Bank of Ukraine, within its competences concerning the banking supervision, the information on issues (matters), that were considered at the Supervisory Board meetings and decisions made on them, as well as the list of the Supervisory Board members present at meetings.

#### **IV. EMPLOYER'S COMPETENCE OF THE SUPERVISORY BOARD AND CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD**

##### **Article 8**

(1) The Supervisory Board performs the employer's rights on behalf of the Bank with regard to the Members of the Board of Management. Acting as an employer, the Supervisory Board decides on the appointment and dismissal of the Management Board Members, including chairman of the Management Board and on terms of their employment contracts.

управлінських функцій в Банку. Наглядова рада перевіряє річну фінансову звітність, включаючи пропозиції щодо розподілу прибутку і щорічний звіт Правління та подає свої коментарі до нього на розгляд Загальних зборів Акціонерів Банку.

(4) Питання, що належать до виключної компетенції Наглядової ради, не можуть вирішуватися іншими органами Банку, крім Загальних зборів Акціонерів, за винятком випадків, встановлених законом.

(5) Наглядова рада зобов'язана вживати заходів до запобігання виникненню конфліктів інтересів у Банку та сприяти їх врегулюванню.

(6) Наглядова рада зобов'язана повідомляти Національному банку України про конфлікти інтересів, що виникають у Банку.

(7) Наглядова рада зобов'язана забезпечувати підтримання дієвих стосунків з Національним банком України.

(8) Банк зобов'язаний щороку, не пізніше 30 квітня, та на вимогу Національного банку України надавати Національному банку України в межах його повноважень щодо здійснення банківського нагляду інформацію про питання, що розглядалися на засіданні Наглядової ради, та прийняті щодо них рішення, а також перелік членів Наглядової ради, присутніх на засіданні.

#### **IV. ПОВНОВАЖЕННЯ РОБОТОДАВЦЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ТА ГОЛОВИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

##### **Стаття 8**

(1) Наглядова рада здійснює право роботодавця від імені Банку по відношенню до членів Правління Банку. Як роботодавець, Наглядова рада приймає рішення щодо призначення та відсторонення членів Правління, включаючи голову, від виконання обов'язків, та умов їх контрактів.

(2) The Chairman of the Supervisory Board exercises all other operative employer's rights in connection with the employment relationships concerning the chairman and members of the Management Board of the Bank.

## **V. CALLING A MEETING OF THE SUPERVISORY BOARD**

### **Article 9**

(1) Supervisory Board meetings shall be convoked by the Chairman of the Supervisory Board as necessary, but at least once a quarter.

(2) The Supervisory Board compiles and approves a semi-annual or annual plan of meetings, which contains the schedule for carrying out the regular (quarterly) meetings of the Supervisory Board and agenda of meetings. Members of the Supervisory Board may bring changes to the schedule of the meetings on condition of approval of such changes (via a separate decision or electronic mail) with other members of the Supervisory Board.

(3) Between the regular (quarterly) meetings there can be convened unscheduled meetings of the Supervisory Board. Such meetings can be also called upon request of any Supervisory Board member, the Management Board or its member, or the head of the internal audit, compliance, risk management sub-divisions of the Bank, indicating reason for such meeting and proposing agenda, speakers, invited persons for that meeting.

(4) Upon the request of the Supervisory Board, members of the Management Board and other persons are invited to attend its meetings or participate in discussion of separate agenda items. Such meetings of the Supervisory Board are considered "open". In case of holding a meeting with participation of the Supervisory Board members only, such meetings are considered "closed". The Chairman of the Supervisory Board defines the form of holding a meeting (open or closed) when calling each separate meeting of the Supervisory Board, taking into account essence of the issues, which are proposed for discussion.

(2) Голова Наглядової ради здійснює усі інші права стосовно трудових взаємовідносин по відношенню до голови та членів Правління Банку.

## **V. СКЛИКАННЯ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ**

### **Стаття 9**

(1) Засідання Наглядової ради скликаються головою Наглядової ради в міру необхідності, але не рідше одного разу на квартал.

(2) Наглядова рада складає та затверджує піврічний або річний план засідань, який містить графік проведення регулярних (квартальних) засідань Наглядової ради та порядок денний засідань. Члени Наглядової ради можуть вносити зміни до плану проведення засідань за умови погодження таких змін (окремим рішенням чи засобами електронної пошти) з іншими членами Наглядової ради.

(3) Між регулярними (квартальними) засіданнями можуть проводитися позачергові засідання Наглядової ради. Такі засідання Наглядової ради можуть також скликатись на вимогу будь-кого з членів Наглядової ради, Правління чи його члена, чи керівника підрозділу внутрішнього аудиту, комплаєнсу, управління ризиками Банку, із обов'язковим зазначенням причини скликання та визначення порядку денного, доповідачів та запрошених осіб для цього засідання.

(4) На вимогу Наглядової ради в її засіданні або в розгляді окремих питань порядку денного засідання беруть участь члени Правління та інші визначені нею особи. Такі засідання Наглядової ради вважаються «відкритими». У випадку проведення засідання лише за участю членів Наглядової ради такі засідання вважаються «закритими». Голова Наглядової ради визначає форму проведення засідання (відкрите/закрите) під час скликання кожного окремого засідання Наглядової ради, беручи до уваги суть питань, що виносяться на обговорення.

(5) Supervisory Board meetings shall be held in the Bank's headquarters or at any other place, as decided by the Supervisory Board.

(6) The National Bank of Ukraine has a right to demand convening an unscheduled (extraordinary) meeting of the Supervisory Board.

#### **Article 10**

(1) The Supervisory Board meeting must be held within 15 days from the day it is called.

(2) Each Supervisory Board meeting agenda shall be proposed / agreed by the Chairman of the Supervisory Board.

#### **Article 11**

(1) The Supervisory Board secretary, appointed by the Chairman of Supervisory Board, shall forward invitations to all Supervisory Board members to participate at the meeting. Such an invitation shall contain:

- place and time of the meeting and the proposed agenda, speakers and invited persons on the agenda items;
- documents necessary for decision-making on individual items of the agenda.

(2) Invitations shall be sent to all Board members not later than 4-5 calendar days prior to the date of the scheduled meeting.

(3) The Management Board of the Bank and competent units must prepare all proposals and documentation for the Supervisory Board meeting, and deliver them to the Supervisory Board secretary before the expiry of the deadline set in paragraph 2 of this Article, thus enabling the secretary to forward them to the Supervisory Board members in time. Agenda of the meeting and materials of Agenda point are be also submitted via E-mail to respective structural unit of the owner / Shareholder of the Bank.

### **VI. ESTABLISHING THE AGENDA**

#### **Article 12**

(5) Засідання Наглядової ради проводяться у головному офісі Банку або в іншому місці на розсуд Наглядової ради.

(6) Національний банк України має право вимагати позачергового скликання засідання Наглядової ради.

#### **Стаття 10**

(1) Засідання Наглядової ради мають проводитись протягом 15 днів з моменту їх скликання.

(2) Голова Наглядової ради пропонує / погоджує порядок денний кожного засідання Наглядової ради.

#### **Стаття 11**

(1) Секретар Наглядової ради, що призначається головою Наглядової ради, розсилає запрошення всім членам Наглядової ради, які приймають участь у засіданні. Таке запрошення має містити:

- місце і час засідання та запропонований порядок денний, доповідачів та запрошених осіб з питань порядку денного;
- необхідні документи для прийняття рішень по окремих питаннях порядку денного.

(2) Запрошення надсилаються всім членам Наглядової ради не пізніше ніж за 4-5 календарних днів до запланованої дати проведення засідання.

(3) Правління Банку та експертні підрозділи Банку мають підготувати всі пропозиції та документацію для проведення засідання Наглядової ради, а також надати їх секретарю Наглядової ради перед закінченням терміну, зазначеного в параграфі 2 цієї статті, таким чином надаючи секретарю можливість вчасно направити ці матеріали членам Наглядової ради. Порядок денний та матеріали з питань порядку денного також направляються засобами електронної пошти відповідному підрозділу власника / акціонера Банку за потреби.

### **VI. ВИЗНАЧЕННЯ ПОРЯДКУ ДЕННОГО**

#### **Стаття 12**

(1) When opening a meeting the Chairman of the Supervisory Board shall establish whether all conditions are met for holding the meeting, i.e. whether the meeting is attended by more than a half of the current numbers of the Supervisory Board (quorum).

(2) An absent member of the Supervisory Board may cast his/her vote in writing through another Supervisory Board member, who in that case is deemed to have attended the Supervisory Board meeting.

(3) The agenda of a meeting is established by the Chairman of the Supervisory Board on the basis of submitted proposed agenda with attached materials and on the basis of possible changes and amendments to the agenda that at the beginning of a meeting may be proposed by any member of the Supervisory Board.

## **VII. MANNER OF VOTING AND DECISION-MAKING**

### **Article 13**

(1) After the final agenda is established and approved by the Supervisory Board, the Supervisory Board members discuss and vote on each item of the agenda.

(2) Every Supervisory Board member shall have one vote at a Supervisory Board meeting.

(3) As a rule, decisions are passed by a simple majority of votes of the Supervisory Board members, who take part in a meeting and have a voting right. In case of equal distribution of votes, the vote of the Chairman of the Supervisory Board, or in his/her absence the Deputy Chairman shall be casting.

(4) If any member of the Supervisory Board is retired or dismissed prior to expiry of the term of his/her authorities and, at that, the quantitative composition of the Supervisory Board continues to comply with paragraph 1 of Article 5 above, then the vacancy in the Supervisory Board shall be filled by a decision of the next General Meeting of the Shareholders. If quantitative composition of the Supervisory Board ceases to comply with the requirements of said paragraph 1 of Article

(1) Під час відкриття засідання, голова Наглядової ради з'ясовує чи були дотримані всі умови, необхідні для проведення засідання, тобто, чи присутня більша половина складу Наглядової ради (кворум).

(2) Відсутній член Наглядової ради може проголосувати у письмовій формі через іншого члена Наглядової ради й, в такому випадку, він буде вважатись присутнім на засіданні.

(3) Порядок денний засідання встановлюється головою Наглядової ради на підставі запропонованого порядку денного з доданими матеріалами та на підставі можливих змін та доповнень до порядку денного, які на початку засідання можуть бути запропоновані будь-ким з членів Наглядової ради.

## **VII. ПОРЯДОК ГОЛОСУВАННЯ ТА ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ**

### **Стаття 13**

(1) Після встановлення та затвердження Наглядовою радою остаточного порядку денного, члени Наглядової ради обговорюють та голосують по кожному з питань порядку денного.

(2) На засіданні Наглядової ради кожен член Наглядової ради має один голос.

(3) Як правило, рішення приймаються простою більшістю голосів членів Наглядової ради, які беруть участь у засіданні та мають право голосу. У випадку рівної кількості голосів, голос голови Наглядової ради або у його/її відсутність заступника голови є вирішальним.

(4) Якщо будь-який член Наглядової ради йде у відставку або звільняється від виконання своїх повноважень достроково і кількісний склад Наглядової ради продовжує відповідати параграфу 1 статті 5, тоді вакантна посада у складі Наглядової ради повинна бути заміщена на основі рішення наступних Загальних зборів Акціонерів. Якщо у результаті відставки або звільнення члена Наглядової ради її кількісний склад більше не відповідає вимогам, зазначеним в параграфі 1 статті 5, тоді



motion.

(3) The Supervisory Board secretary shall e-mail to all Supervisory Board members an official letter, which contains submitted motion and in attachments - the materials on a proposed decision.

(4) Materials on a proposed decision should include, as a rule:

- application and a draft Resolution of the Supervisory Board;
- document which requires the approval, if any;
- copies of prior decisions made by the respective bodies / committees of the Bank and/or owner / Shareholder of the Bank or copy of a letter with approval of a proposal from the functional / professional sub-division of the owner/Shareholder of the Bank;
- voting leaflets for each of the Supervisory Board members;
- in case of need, presentations or supportive materials on a proposal, which is submitted for approval, could be provided.

(5) The Supervisory Board members vote on the submitted motion by means of sending an answer to the received motion indicating in the voting leaflet "I APPROVE", "I REJECT" or "ABSTAIN FROM VOTING") via E-mail to the Supervisory Board secretary. The Supervisory Board Members may also vote on the submitted motion by means of sending answers indicating "I APPROVE", "I REJECT" or "ABSTAIN FROM VOTING" directly in the E-mail at the electronic address of the Supervisory Board secretary – in reply to the official letter, which contains the submitted motion/decision.

(6) The Supervisory Board member shall vote on the submitted motion at the latest within five working (5) days from the day he/she has received the motion, as in the contrary it will be deemed that he/she abstained from voting on the proposal.

(7) Member of the Supervisory Board has a right to request additional information or clarifications regarding the proposal which is submitted for consideration by means of

stосовно такого методу проведення голосування.

(3) Секретар Наглядової ради надсилає електронною поштою офіційний лист всім членам Наглядової ради, який містить запропоноване до прийняття рішення та в додатках матеріали із запропонованого рішення.

(4) Матеріали із запропонованого рішення, як правило, мають включати:

- подання та проект Рішення Наглядової ради;
- документ, що потребує затвердження, у разі наявності;
- копії попередніх рішень відповідних органів / комітетів Банку та/або власника / акціонера Банку або копію листа із погодженням пропозиції від функціонального / професійного підрозділу власника / акціонера Банку;
- листів голосування для кожного із членів Наглядової ради;
- за потреби, можуть надаватись презентації та додаткові матеріали з питання, що подається на затвердження.

(5) Члени Наглядової ради голосують відносно запропонованого рішення шляхом направлення електронною поштою секретарю Наглядової ради відповіді на отриману пропозицію, зазначивши «Я ЗГОДЕН/А» або «Я ПРОТИ» або «Я УТРИМУЮСЬ ВІД ГОЛОСУВАННЯ» у листі голосування. Члени Наглядової ради можуть також проголосувати відносно запропонованого рішення шляхом направлення відповіді із зазначенням Я ЗГОДЕН/А» або «Я ПРОТИ» або «Я УТРИМУЮСЬ ВІД ГОЛОСУВАННЯ» безпосередньо в електронному листі на електронну адресу секретаря Наглядової ради - у відповідь на офіційний лист, який містить запропоноване до прийняття рішення.

(6) Члени Наглядової ради мають проголосувати відносно запропонованого рішення протягом 5 (п'яти) робочих днів від дати отримання пропозиції, в іншому випадку вважатиметься, що член Наглядової ради утримався від голосування щодо пропозиції.

(7) Член Наглядової ради може вимагати додаткової інформації чи роз'яснень з питання, що виноситься на розгляд, шляхом направлення засобами електронної пошти

sending via E-mail of a separate request to the Supervisory Board secretary with a copy to the Chairman/Members of the Supervisory Board, or suggest discussing / including the proposal into the Agenda of the nearest Supervisory Board meeting.

#### **Article 18**

(1) Having received answers with decisions from the Supervisory Board members, Supervisory Board secretary checks if the quorum was reached to make decisions by the Supervisory Board (as stipulated in Section V Article 12 item (1) above). Provided the quorum is reached, the Supervisory Board secretary determines independently the results of voting and prepares respective resolution of the Supervisory Board, which contains:

- ordinal number of a resolution;
- date of a resolution;
- results of voting: number of votes of the Supervisory Board Members casted "FOR", AGAINST" the proposal, and the number of votes of the Supervisory Board members, who "ABSTAINED FROM VOTING";
- list of approved decisions;
- separate opinion of a member of the Supervisory Board that differs from the opinion of the majority;
- information on refusal of a member of the Supervisory Board to make decision as a result of a present or potential conflict of interest;
- other information, as may be required.

(2) The Supervisory Board Resolution is signed by the Chairman and Secretary of the Supervisory Board and then is sent to other Supervisory Board members and respective structural unit of the owner / Shareholder of the Bank by E-mail. Voting leaflets or E-mail correspondence with decisions of the Supervisory Board members regarding voting are to be safe-kept by the Supervisory Board Secretary.

### **X. NON-PUBLICITY OF MEETINGS**

#### **Article 19**

(1) Supervisory Board meetings are not public.

(2) Apart from the Supervisory Board members, Supervisory Board meetings can be attended by the Management Board members of the Bank, heads of the internal audit,

окремого запиту на секретаря Наглядової ради із копією голові/членам Наглядової ради, або ж пропонувати включення обговорення пропозиції/ питання на найближчому засіданні Наглядової ради.

#### **Стаття 18**

(1) Після отримання відповіді із рішеннями від членів Наглядової ради, секретар Наглядової ради перевіряє чи досягнуто кворум для прийняття рішень Наглядовою радою (за правилами, описаними в Розділі V Стаття 12 п.(1). За умови досягнення кворуму секретар Наглядової ради самостійно встановлює результати голосування та оформлює відповідне Рішення Наглядової ради, яке містить:

- порядковий номер рішення;
- дату рішення;
- результати голосування: кількість голосів членів Наглядової ради, відданих «ЗА», «ПРОТИ» пропозиції, та кількість голосів членів Наглядової ради, які «УТРИМАЛИСЬ ВІД ГОЛОСУВАННЯ»;
- перелік затверджених рішень;
- окрему думку члена Наглядової ради, яка відрізняється від думок більшості;
- інформацію про відмову члена Наглядової ради від участі в прийнятті рішення внаслідок наявного або потенційного конфлікту інтересів;
- іншу інформацію, як це може бути необхідно .

(2) Рішення Наглядової ради підписується головою Наглядової ради та секретарем Наглядової ради й після цього надсилається іншим членам Наглядової ради та відповідному підрозділу власника / акціонера Банку за допомогою електронної пошти. Листи голосування чи електронні листи із рішеннями членів Наглядової ради щодо голосування зберігаються у секретаря Наглядової ради.

### **X. НЕПУБЛІЧНИЙ ХАРАКТЕР ЗАСІДАнь**

#### **Стаття 19**

(1) Засідання Наглядової ради не є публічними.

(2) Крім членів Наглядової ради, на засіданнях Наглядової ради можуть бути присутніми члени Правління Банку, керівники підрозділу внутрішнього аудиту, підрозділу

5, then the vacancy so appeared shall be filled by convening an unscheduled (extraordinary) General Meeting of the Shareholders that shall appoint a new member of the Supervisory Board.

(5) Members of the Supervisory Board shall refuse from participation in decision-making, if the conflict of interests does not allow them to fulfill their duties in full in the interest of the Bank, its depositors and the Shareholder.

## VIII. MINUTES OF THE SUPERVISORY BOARD MEETING

### Article 14

The course of the Supervisory Board meeting and decisions adopted are recorded in minutes.

### Article 15

Minutes of Supervisory Board meetings are taken by the Supervisory Board secretary and in case he/she is absent, minutes may be taken by another person appointed by the Chairman of the Supervisory Board. Decision on such appointed is incorporated directly into the minutes of a Supervisory Board meeting.

### Article 16

(1) The minutes of the Supervisory Board shall contain:

- ordinal number of the Supervisory Board meeting;
- date and venue of the meeting;
- start and end time of the meeting;
- form of holding a meeting (open / closed; scheduled / unscheduled; in-person / in absentia),
- full names of all present and absent Supervisory Board members;
- full names of the present Management Board members, presenters, invited persons and advisers on separate issues;
- full name of the minutes taker;
- established agenda;
- expressed opinions, remarks of the members of the Supervisory Board or speakers on the discussed issues;
- separate opinion of a member of the Supervisory Board that differs from the opinion of the majority;

вакансія, що утворилася, має бути заповнена шляхом скликання позачергових Загальних зборів Акціонерів, які мають призначити нового члена Наглядової ради.

(5) Члени Наглядової ради зобов'язані відмовитися від участі у прийнятті рішень, якщо конфлікт інтересів не дає їм змоги повною мірою виконувати свої обов'язки в інтересах Банку, його вкладників та Акціонера.

## VIII. ПРОТОКОЛИ ЗАСІДАНЬ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ

### Стаття 14

Обговорення питань та рішення, прийнятті на засіданнях, заносяться в протоколи засідань Наглядової ради.

### Стаття 15

Протоколи засідань Наглядової ради оформляються секретарем Наглядової ради, а у разі його/її відсутності, протоколи можуть готуватись іншою особою, призначеною головою Наглядової ради. Рішення про таке призначення фіксується безпосередньо у протоколі засідання Наглядової ради.

### Стаття 16

(1) Протоколи засідань Наглядової ради складаються з:

- порядкового номеру засідання Наглядової ради;
- дати та місця проведення;
- час початку та час завершення засідання;
- форму проведення засідання (відкрите / закрите; чергове / відкрите; очне / заочне),
- повного прізвища, ім'я та по-батькові всіх присутніх й відсутніх членів Наглядової ради;
- повного прізвища, ім'я та по-батькові присутніх членів Правління Банку, доповідачів, запрошених осіб та радників з певних питань;
- повного прізвища, ім'я та по-батькові особи, що веде протокол;
- встановленого порядку денного;
- висловлені думки, зауваження членів Наглядової ради чи доповідачів щодо обговореного питання;
- окрему думку члена Наглядової ради, яка відрізняється від думок більшості;

- conclusions under each item on the agenda, results of the votes cast by the Supervisory Board members and adopted decisions on the agenda items, that were discussed (indicating positions of all Supervisory Board members);
- information on refusal of a member of the Supervisory Board to make decision as a result of a present or potential conflict of interest.

(2) The Minutes of a Supervisory Board meeting shall be completed during 5 days since the meeting.

(3) The minutes are kept in one copy at the Bank as permanent documents.

(4) As soon as the Chairman of the Supervisory Board signs the minutes of the held Supervisory Board meeting, the Supervisory Board secretary shall inform all the competent managers at the Bank responsible for implementing the decisions that were discussed at the Supervisory Board meeting, on all the proposals and decisions approved by the Supervisory Board.

(5) The minutes of the meeting are signed by the Chairman of the Supervisory Board and the Supervisory Board secretary, and such verified minutes are submitted to other Supervisory Board members and the respective structural unit of the owner / Shareholder of the Bank by E-mail.

- висновків по кожному з питань порядку денного, результатів голосування членів Наглядової ради та прийнятих рішень щодо обговорених питань порядку денного (із зазначенням позиції усіх членів Наглядової ради);
- інформацію про відмову члена Наглядової ради від участі в прийнятті рішення внаслідок наявного або потенційного конфлікту інтересів.

(2) Протокол засідання Наглядової ради оформляється протягом п'яти днів після проведення засідання.

(3) Протоколи зберігаються в Банку в одному екземплярі, як документ постійної дії.

(4) Одразу після підписання головою Наглядової ради протоколу засідання Наглядової ради, секретар Наглядової ради інформує всіх компетентних менеджерів Банку, відповідальних за виконання рішень, які були обговорені під час засідання Наглядової ради про пропозиції та рішення, що були схвалені Наглядовою радою.

(5) Протоколи засідань, підписані головою Наглядової ради та секретарем Наглядової ради, є затвердженими й надсилаються іншим членам Наглядової ради та відповідному підрозділу власника / акціонера Банку за допомогою електронної пошти.

## **IX. DECISION-MAKING WITHOUT CONVENING A MEETING**

### **Article 17**

(1) The Supervisory Board may adopt decisions without convening a meeting, then votes are cast by fax or E-mail to the Supervisory Board secretary, if none of the Supervisory Board members objects to such manner of voting.

(2) Objections to the manner of voting established and provided in the previous paragraph, shall be submitted by Supervisory Board members in writing, to the Chairman of the Supervisory Board and the Supervisory Board secretary at the latest within 24 (twenty-four) hours from the moment when the Supervisory Board members have received a

## **IX. ПРИЙНЯТТЯ РІШЕННЯ БЕЗ СКЛИКАННЯ ЗАСІДАнь**

### **Стаття 17**

(1) Наглядова рада може приймати рішення без скликання засідань. В такому випадку голоси надсилаються секретарю Наглядової ради за допомогою факсу або електронної пошти, якщо ніхто з членів Наглядової ради не заперечує проти такого методу голосування.

(2) Заперечення проти методу голосування, який описано в попередньому параграфі, надсилаються членами Наглядової ради у письмовій формі голові Наглядової ради та секретарю Наглядової ради протягом 24 (двадцяти чотирьох) годин з моменту, коли члени Наглядової ради отримали пропозицію,

compliance, risk management sub-divisions, invited presenters and advisers on issues that are discussed. The attendance of each individual presenter is subject to approval of the Chairman of the Supervisory Board.

The Supervisory Board may demand the Management Board members and other persons to participate in its meetings or in discussion of some issues.

## **XI. COMMITTEES OF THE SUPERVISORY BOARD, CORPORATE SECRETARY AND ADVISOR(-S) OF THE THE SUPERVISORY BOARD OF THE BANK**

### **Article 20**

(1) The Supervisory Board may set up permanent or temporary committees from among its members in order to study and prepare for consideration at a meeting of matters which belong to the Supervisory Board competence. Decision on set up of a committee of the Supervisory Board and the list of issues, that are transferred to it for the study and preparation, composition of a committee, their rules of procedure, which include the order of interaction of the committees of the Supervisory Board with the Supervisory Board, the order of the reporting by a committees to the Supervisory Board and providing conclusions to the Supervisory Board etc. are approved by a simple majority of votes of the members of the Supervisory Board of the Bank.

(2) The Supervisory Board upon the proposal of the Chairman of the Supervisory Board and in established order has a right to elect a corporate secretary. A corporate secretary is a person responsible for cooperation of the Bank with the Shareholder and/or investors.

(3) The Supervisory Board has the right to appoint advisor(-s) to the Supervisory Board to aid its work and advance cooperation with the executive bodies of the Bank.

## **XII. INTERACTION OF THE SUPERVISORY BORD WITH THE MANAGEMENT BOARD, HEADS OF THE SUB-DIVISIONS OF CONTROL AND OTHER EMPLOYEES OF THE BANK**

### **Article 21**

комплаєнсу, підрозділу управління ризиками, запрошені доповідачі та радники з питань, що обговорюються. Присутність кожного окремого доповідача має бути затверджена головою Наглядової ради.

Наглядова рада може вимагати, щоб члени Правління та інші особи приймали участь в засіданнях ради чи в обговоренні окремих питань.

## **XI. КОМІТЕТИ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ, КОРПОРАТИВНИЙ СЕКРЕТАР ТА РАДНИК(-И) НАГЛЯДОВОЇ РАДИ БАНКУ**

### **Стаття 20**

(1) Наглядова рада може утворювати постійні чи тимчасові комітети з числа її членів для вивчення і підготовки до розгляду на засіданні питань, що належать до компетенції Наглядової ради. Рішення про утворення комітету Наглядової ради Банку та перелік питань, які передаються йому для вивчення та підготовки, склад комітету, положення про комітет, яке включає порядок взаємодії комітетів Наглядової ради з Наглядовою радою, порядок звітування комітетів перед Наглядовою радою, та надання висновків Наглядовій раді тощо затверджуються простою більшістю голосів членів Наглядової ради Банку.

(2) Наглядова рада за пропозицією голови Наглядової ради у встановленому порядку має право обрати корпоративного секретаря. Корпоративний секретар є особою, яка відповідає за взаємодію Банку з Акціонером та/або інвесторами.

(3) Наглядова рада має право призначити радника (-ів) Наглядової ради для сприяння її роботі та розвитку співпраці з виконавчими органами Банку.

## **XII. ВЗАЄМОДІЯ НАГЛЯДОВОЇ РАДИ ІЗ ПРАВЛІННЯМ БАНКУ, КЕРІВНИКАМИ ПІДРОЗДІЛІВ КОНТРОЛЮ ТА ІНШИМИ**

### **ПРАЦІВНИКАМИ БАНКУ**

### **Стаття 21**

(1) Upon the request of the Supervisory Board, members of the Management Board, heads of the sub-divisions of control and other persons of the Bank are invited to the meetings of the Supervisory Board or participate in discussion of separate agenda items, which belong to the competence of the Supervisory Board.

(2) Within their competence, members of the Supervisory Board cooperate closely with the members of the Management Board, heads of the sub-divisions of control of the Bank (risk management sub-division, compliance sub-division, internal audit sub-division) and other employees of the Bank, carry out meetings for the discussion of the on-going matters, obtaining information or clarification of certain issues, receive regular reports etc. Meetings can be initiated by the Supervisory Board or members of the Supervisory Board, Management Board / members of the Management Board, as well as by heads of the sub-divisions of control or heads of other structural elements of the Bank directly or via the secretary of the Supervisory Board; for this all available communication means can be used (such as E-mail, video-conferencing, telephone meetings, personal meetings). In case of necessity agreements reached during the meeting or the main outcomes of the meeting may be recorded in written or via electronic mail. Decision of the Supervisory Board are recorded in written in accordance with the order of making decisions by the Supervisory Board.

(1) Наглядова рада може вимагати, щоб члени Правління, керівники підрозділів контролю та інші працівники Банку приймали участь в засіданнях Наглядової ради чи в обговоренні окремих питань, віднесених до компетенції Наглядової ради.

(2) В межах своїх повноважень члени Наглядової ради тісно співпрацюють із членами Правління, керівниками підрозділів контролю Банку (підрозділом з управління ризиками, підрозділом комплаєнсу та підрозділом внутрішнього аудиту Банку) та іншими працівниками Банку, проводять зустрічі для обговорення поточних питань, отримання інформації чи роз'яснень з окремих питань, отримують регулярні звіти тощо. Зустрічі можуть проводитися як за ініціативи Наглядової ради чи членів Наглядової ради, так і за ініціативи Правління / членів Правління, керівників підрозділів контролю чи керівників інших підрозділів Банку самостійно або через секретаря Наглядової ради, для цього використовують усі наявні засоби комунікації (такі як електронна пошта, відео-конференція, телефонні наради, персональні зустрічі). У разі необхідності, домовленості чи основні результати зустрічі можуть фіксуватися у письмовому вигляді чи засобами електронної пошти. Рішення Наглядової ради фіксуються у письмовому вигляді відповідно до порядку прийняття рішень Наглядової радою.

### **XIII. CHANGES AND AMENDMENTS**

#### **Article 22**

Changes and amendments to these Rules of Procedure shall be approved by the General Meeting of Shareholders.

### **XIII. ЗМІНИ ТА ДОПОВНЕННЯ**

#### **Стаття 22**

Зміни та доповнення до цього Положення затверджуються Загальними зборами Акціонерів.

### **XIV. CLOSING PROVISIONS**

#### **Article 23**

(1) The Supervisory Board secretary shall be

### **XIV. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ**

#### **Стаття 23**

(1) Секретар Наглядової ради відповідає за

responsible for keeping the original of the Rules of Procedure of the Supervisory Board, originals of the meeting Minutes and Resolutions of the Supervisory Board, annexes to them, passing minutes and resolutions to archive in terms determined by the internal regulative documents of the Bank.

(2) The Supervisory Board ensures regular (annual) actualization of the Rules of Procedure of the Supervisory Board and their compliance with the norms of the legislation of Ukraine and the Bank's Articles of Association. In case of necessity to bring changes to the Rules of Procedure of the Supervisory Board, the Supervisory Board submits the changes for the consideration and approval by the General Meeting of Shareholders. In case if there is no necessity to bring changes to the Rules of Procedure of the Supervisory Board, the Supervisory Board makes a respective decision on this.

### **Article 23**

(1) These Rules of Procedure shall come into force as of the date they are adopted by the General Meeting of Shareholders of the Bank, if another date is not indicated below.

*These Rules of Procedure are effective from:*  
30.03.2020

зберігання оригіналу Положення про Наглядову раду, оригіналів протоколів засідань та рішень Наглядової ради, додатків до них, архівування протоколів та рішень у строки, визначені внутрішніми регулятивними документами Банку.

(2) Наглядова рада забезпечує постійну (раз на рік) актуалізацію Положення про Наглядову раду та його відповідність нормам законодавства України та Статуту Банку. У випадку необхідності внесення змін до Положення про Наглядову раду, Наглядова рада виносить такі зміни на розгляд та затвердження Загальними зборами Акціонерів Банку. У випадку відсутності необхідності внесення змін до Положення про Наглядову раду, Наглядова рада приймає рішення про це.

### **Стаття 23**

(1) Це положення набуває чинності з дати його затвердження Загальними Зборами Акціонерів Банку, якщо інше не зазначено нижче.

*Це положення вступає в дію з:*  
30.03.2020 р.

