

Approved by:
General Shareholders' Meeting,
Annex 6 to Minutes No. 60
of the General Meeting of Shareholders of
Public Joint-Stock Company
OTP Bank (01033, 43, Zhylianska Street, Kyiv,
Ukraine)

Затверджено:
Загальними зборами Акціонерів,
Додаток № 6 до Протоколу № 60
Загальних зборів Акціонерів
Публічного акціонерного товариства
«ОТП Банк» (Україна, 01033, м. Київ, вул.
Жилианська, 43)

Kyiv

11.04.2012

м. Київ

11.04.2012 р.

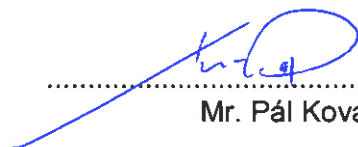
RULES OF PROCEDURE OF THE MANAGEMENT BOARD

ПОЛОЖЕННЯ ПРО ПРАВЛІННЯ

of Public Joint-Stock Company OTP Bank
01033, 43, Zhylianska Street,
Kyiv, Ukraine

Публічного Акціонерного Товариства
«ОТП Банк»
01033, вул. Жилианська 43,
Київ, Україна

Chairman of the
Shareholders Meeting of OTP Bank JSC


.....
Mr. Pál Kovács

Голова Зборів Акціонерів
АТ «ОТП Банк»


.....
Пал Ковач

Secretary of the
Shareholders Meeting of OTP Bank JSC


.....
Ms. Inna Kukurudza

Секретар Зборів Акціонерів
АТ «ОТП Банк»


.....
Інна Кукурудза

Acting Chairman of the Board of Management of
OTP Bank JSC


.....
Mrs. Liliya Lazepko

В.о. Голови Правління
АТ «ОТП Банк»


.....
Лілія Лазепко

Contents / Зміст:

I. General provisions / Загальні положення	3
II. Competence of the Management Board / Повноваження Правління	8
III. Chairman of the Management Board / Голова Правління Банку	136

I. General provisions.

1. These Rules of Procedure, which have been developed according to the legislation in force of Ukraine and the Articles of Association of Public Joint-Stock Company OTP Bank (hereinafter – the Bank), determine competences, functions, the order of election and activity of the Management Board of the Bank (hereinafter – the Board).
2. The Board reports to the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board and is responsible for the performance of recommendations and requirements established by resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board. Except the issues that are in the competence of the General Meetings of Shareholders and the Supervisory Board, the Board is responsible for the decision-making of all questions concerning the current activity of the Bank.
3. The Supervisory Board controls the activity of the Board and can give instructions to the Board by adopting Resolutions of the Supervisory Board. In cases stipulated in the Rules of Procedure of Supervisory Board, the decision of the Management Board is valid upon the following and final approval of the Supervisory Board. The Board bears responsibility before the Bank for breaches of such instructions.
4. The Board is responsible for management and control over current activity of the Bank according to the main directions of the activity and policy, fixed by the Bank's Articles of Association, resolutions of the Supervisory Board and the General Meetings of Shareholders. The Board acts on behalf of the Bank within the competence, stipulated by the Bank's Articles of Association, this Rules of Procedure and by legislation in force.
5. The Board of the Bank in its activity is guided by the effective legislation of Ukraine, including statutory acts of the National Bank of Ukraine, the Articles of Association of the Bank, these Rules of Procedure and decisions of the General Meetings of Shareholders and the Supervisory Board.

I. Загальні положення.

1. Це Положення, розроблене у відповідності з чинним законодавством України та Статутом Публічного акціонерного товариства «ОТП Банк» (надалі - Банк), визначає повноваження, функції, порядок обрання та діяльності Правління Банку (надалі – Правління).
2. Правління є підзвітним Загальним зборам Акціонерів та Наглядовій раді та відповідає за виконання рекомендацій та вимог, встановлених рішеннями, прийнятими Загальними зборами Акціонерів та Наглядовою радою. Крім питань, що належать до компетенції Загальних зборів Акціонерів та Наглядової ради, Правління відповідає за вирішення усіх питань, що пов'язані із поточною діяльністю Банку.
3. Наглядова рада контролює діяльність Правління та може надавати йому інструкції шляхом прийняття Рішень ради. У випадках, передбачених Положенням про Наглядову раду, рішення Правління набирають чинності після наступного та остаточного погодження Наглядовою радою. При цьому, Правління несе відповідальність перед Банком за наслідки порушень таких інструкцій.
4. Правління відповідає за управління поточною діяльністю Банку та здійснює контроль за нею згідно із головними напрямками діяльності та політикою, що встановлені Статутом Банку, рішеннями Наглядової ради та Загальними зборами Акціонерів. Правління діє від імені Банку у межах, встановлених Статутом, цим Положенням і законом.
5. Правління Банку у своїй діяльності керується чинним законодавством України, включаючи нормативні акти Національного банку України, Статутом Банку, цим Положенням та рішеннями Загальних зборів Акціонерів і Наглядової ради Банку.

6. The Board is a collective body and consists of at least 3 (three) members (including the Chairman of the Board).
7. Any natural person having full civil legal capacity can be appointed a Member of the Board, provided always that he/she doesn't occupy the position of a Member of the Supervisory Board or the Audit Commission of the Bank.
8. All members of the Board are appointed by the Supervisory Board for the term up to 5 (five) years. Members of the Board can be re-elected (appointed) for another term or withdrawn at any time. Decisions about appointment or withdrawal of members of the Board are made by the Supervisory Board. The Management Board acts on the basis of these Rules of Procedure of the Management Board, which are approved by the General meeting of the Bank.
9. The Board meetings are convoked, as a rule, every week but not less than once in a month. Such meetings are valid if not less than half of the elected Board members are present at the meeting.
10. Any Board member has the right to request convention of a Board meeting and to place issues on the Agenda of such a meeting.
11. The decisions of the Board are taken by simple majority votes of the Board members. Each Board member has one vote. In case votes are equal, the Chairman, or in his/her absence the member of the Board, acting as the Chairman and presiding at the meeting, has a casting vote.
12. Within periods between Board meetings some urgent decisions can be taken by the Board on a walk around basis. This means that no meeting is held for that purpose, instead members of the Board are requested to vote "for" or "against" of a proposed decision (by means of telephone, electronic mail or fax). In this case all provisions of the Articles of Association of the Bank relating to the Management Board quorum and procedure for casting votes shall be applied.
6. Правління є колегіальним органом та складається, принаймні, з 3 (трьох) членів (включно із Головою Правління).
7. Членом Правління може бути будь-яка фізична особа, яка має повну цивільну дієздатність і не є членом Наглядової ради чи Ревізійної комісії Банку.
8. Усі члени Правління призначаються Наглядовою радою на термін до 5 (п'яти) років. Члени Правління можуть бути переобрані (призначені) на новий термін або відкликані у будь-який час. Рішення про призначення та відкликання членів Правління приймається Наглядовою Радою Банку. Правління діє на підставі цього Положення про Правління, що затверджується Загальними зборами Банку.
9. Засідання Правління скликаються, як правило, кожного тижня, але не рідше одного разу на місяць. Такі засідання є правомочними, якщо не менше половини обраних членів Правління присутні на засіданні.
10. Кожний член Правління має право вимагати проведення засідання Правління та вносити питання до порядку денного такого засідання.
11. Рішення Правління приймаються простою більшістю голосів членів Правління. Кожен член Правління має один голос. У разі рівної кількості голосів „за” і „проти” Голова Правління має вирішальний голос. У випадку відсутності Голови Правління право вирішального голосу має Член Правління, виконуючий обов'язки Голови Правління, який головує на засіданні Правління.
12. У період між засіданнями Правління нагальні рішення можуть прийматися Правлінням у робочому порядку – шляхом опитування кожного члена Правління (по телефону, обміном точками зору за допомогою електронної пошти або засобів факсимільного зв'язку), - без скликання засідання Правління. У цьому випадку застосовуються всі положення Статуту Банку стосовно кворуму Правління та порядку голосування членів Правління.

When a decision is taken by the Board on a walk around basis, as described above, all Board members, who participated in adopting the decision, shall sign a separate Resolution of the Board.

13. At a Board meeting the Minutes are kept. The Minutes of the Board meeting are signed by the Chairman of the Board or, in case of his/her absence, by a member of the Board presiding at the Board meeting and by a secretary of the Board who bear the responsibility for the minutes correctness. The Minutes of the Board are provided for inspection at the request of a Board member, Supervisory Board member or representative of the Labor Union or other authorized by the labor collective body, which signed an employment contract on behalf of this labor collective body.
 14. Members of the Supervisory Board, as well as the representative of the Labor Union or other authorized by the labor collective body, which signed an employment contract on behalf of this labor collective body, have the right to participate at the Board meetings.
 15. Rights and duties of the members of the Board are determined by the effective legislation, the Articles of Association of the Bank, these Rules and also by the contract, which is concluded with each Board member. Chairman of the Supervisory Board or any other person authorized by the Supervisory Board signs the contracts with members of the Board on behalf of the Bank.
 16. The Supervisory Board is authorized to expand and, from time to time, to reconsider the list of members of the Board. Labor relations between members of the Board and the Bank are established on the basis of contracts which are signed according to requirements of the effective labor legislation of Ukraine and could be cancelled by the Chairman of the Supervisory Board based on the Resolution of Supervisory Board.
 17. If, as result of Board members' resignation, their number becomes less than half from total number of appointed members of the Board or decreases up to two people, then the Supervisory Board of the Bank
13. На засіданні Правління ведеться протокол. Протокол засідання Правління Банку підписується Головою Правління Банку або, у разі його відсутності, членом Правління головуючим на засіданні Правління Банку, і секретарем Правління Банку, які несуть відповідальність за правильність складання протоколу. Протокол засідання Правління надається для ознайомлення на вимогу члена Правління, члена Наглядової ради або представника профспілкового або іншого уповноваженого трудовим колективом органу, який підписав колективний договір від імені трудового колективу.
 14. Члени Наглядової ради, а також представник профспілкового або іншого уповноваженого трудовим колективом органу, який підписав колективний договір від імені трудового колективу, мають право бути присутніми на засіданнях Правління.
 15. Права та обов'язки членів Правління визначаються чинним законодавством, Статутом Банку, цим Положенням, а також контрактом, що укладається з кожним членом Правління. Голова Наглядової ради чи особа, уповноважена на те Наглядовою радою, підписує контракти із членами Правління від імені Банку.
 16. Наглядова рада уповноважена розширювати та, час від часу, переглядати перелік членів Правління. Трудові відносини між членами Правління та Банком встановлюються на основі контрактів, що підписуються відповідно до вимог чинного трудового законодавства України та припиняються Головою Наглядової ради при прийнятті відповідного рішення Наглядовою радою.
 17. Якщо в результаті вибуття членів Правління Банку їх кількість стає меншою половини від загальної кількості обраних членів Правління Банку, або зменшується до двох осіб, Наглядова

shall convoke an extraordinary meeting to appoint new member(s) of the Board.

рада проводить позачергове Засідання для обрання нових членів Правління Банку замість вибулих.

18. On demand of the Board, Heads of structural departments and other employees of the Bank shall take part in the Board meetings with advisory rights.

18. На вимогу Правління Банку в його засіданнях можуть брати участь керівники структурних підрозділів та інші працівники апарату Банку з правом дорадчого голосу.

19. None of the Board members may simultaneously be member of the Supervisory Board or the Audit Commission, and also be elected as a Chairman of the General Meeting of Shareholders or the Secretary of the General Meeting of Shareholders.

19. Жоден з членів Правління не може одночасно займати посади члена Наглядової ради або Ревізійної Комісії, а також не може бути обраним головою Загальних зборів Акціонерів або Секретарем Загальних зборів Акціонерів.

20. The Board can appoint, with full or partial powers, agents, attorneys in fact or other persons or companies that operate by proxy, for fulfillment and achievement of all or some of the Bank's objectives. Such an appointment shall be made in compliance with detailed procedure for granting signature right on behalf of the Bank, as shall be approved by the Supervisory Board.

20. Правління може призначати, із повними або обмеженими повноваженнями, агентів, довірених осіб або інших осіб або компанії, що діють за довіреністю, для виконання та досягнення всіх або будь-яких цілей Банку. Таке призначення здійснюється у відповідності з детальним порядком надання права підпису від імені Банку, який затверджується Наглядовою радою Банку.

II. Competences of the Board

1. Competences of the Board and the list of the activities to be managed by the Board are defined by the Supervisory Board.
2. The competence of the Board is:
 - a) Definition of the goals, elaboration and realization of Bank's development and activity strategy and the basic development directions of all business lines, branch network, management and control systems, information technologies, infrastructures; control over their fulfillment. Strategy of the Bank on development of operations in the market, the internal organization, technological development and branch network development requires the Supervisory Board approval.
 - b) The analysis of segments that are occupied by the Bank on the Ukrainian market and initiation of necessary corrections to the Bank's activity.
 - c) Development, introduction and further improvement of the organizational structure of the Bank, the basic functions of structural departments at the level of departments and sectors of the Bank.
 - d) Development and approval of motivation and compensation principles social programs, principles of corporate culture and values for the personnel, improvement of labour-management relations in the bank, policies of selection and improvement of the staff, providing further preparation and trainings of the personnel. Principles, methodology of calculations, and also total sum of an annual bonus which is paid to the personnel of the Bank, should be approved by the Supervisory Board.
 - e) Control over the Bank's capital sufficiency, organization of elaboration and approval of annual and other budgets of the Bank, control over their fulfillment, including subsidiaries' budgets. Annual budgets of the Bank and subsidiaries require the following Supervisory Board approval.
 - f) The preliminary consideration of annual

II. Повноваження Правління

1. Повноваження Правління та перелік питань, що вирішуються Правлінням, визначаються Наглядовою радою.
2. До компетенції Правління відноситься:
 - a) Визначення цілей, розробка та реалізація стратегії розвитку та діяльності Банку і основних напрямків розвитку усіх видів бізнесу, мережі філій, систем управління і контролю, інформаційних технологій, інфраструктури, контроль за їх виконанням. Стратегії Банку щодо розвитку операцій на ринку, внутрішньої організації, технологічного розвитку та побудови мережі філій підлягають погодженню із Наглядовою радою Банку.
 - б) Аналіз сегментів, які займає Банк на ринку України та внесення необхідних коректив до діяльності Банку.
 - в) Розробка, впровадження та подальше удосконалення організаційної структури Банку, основних функцій структурних підрозділів Банку на рівні відділів та секторів Банку.
 - г) Розробка та затвердження принципів мотивації і компенсацій та соціальних програм, принципів корпоративної культури і цінностей для персоналу, вдосконалення трудових відносин в Банку, політики підбору і використання кадрів, здійснення подальшої підготовки та тренування персоналу. Принципи, методика розрахунку, а також загальна сума щорічного бонусу, що виплачується персоналу Банку, підлягають затвердженню Наглядовою радою.
 - г) Контроль за достатністю капіталу Банку, організація розробки та затвердження річних та інших бюджетів Банку та контроль за їх виконанням, включаючи бюджети дочірніх компаній. Річні бюджети Банку та дочірніх компаній підлягають наступному затвердженню Наглядовою радою Банку.
 - д) Попередній розгляд річного

accounting balance of the Bank, proposals for the Supervisory Board and the General Shareholders Meeting regarding Bank's profit distribution.

- g) Development, introduction and control over the system of limits that fix the amounts of operations, risks concentration, authority on making organizational and operational decisions by the Board, committees and separate employees of the Bank. The Board resolutions on the issues enumerated in this item, and incorporated in the Decision-making Matrices of Internal Organizational Rules, should be approved by the Supervisory Board.
- h) Control over Bank's divisions activity. Consideration and evaluation of the activity results of heads of business lines, units, committees, effective fulfillment of their functions upon their reports.
- i) Consideration and approval of the action plans by internal audit results;
- j) Consideration of external audit conclusions; the analysis of reasons of the Bank's losses.
- k) Decision-making on organization and improvement of the work of the Board members, Bank's directors, heads of structural divisions of the Bank.
- l) Material resources management and development of service structures.
- m) Making proposals to the Supervisory Board as to launching internal projects of the Bank, hiring external consultants or purchasing any item that exceeds annual budget of the Bank.
- n) Decision-making on assigning of funding for introductions of the new information technologies, directed on quality service improvement and which lead to fundamental changes in software and бухгалтерського балансу Банку, розробка пропозицій для Наглядової ради Банку та Загальних зборів Акціонерів щодо розподілу прибутку Банку.
- е) Розробка, впровадження та контроль за дотриманням системи лімітів, які обмежують розміри операцій, концентрації ризиків, повноваження з прийняття організаційних та операційних рішень Правлінням, комітетами та окремими працівниками Банку. Рішення Правління з питань, зазначених в цьому пункті, та викладених у Матрицях прийняття рішень Внутрішніх Організаційних Правил, підлягають затвердженню Наглядовою радою Банку.
- е) Контроль діяльності Банку по підрозділах. Розгляд і оцінка результатів діяльності керівників видів бізнесу, підрозділів, комітетів по досягненню цілей, ефективному виконанню ними своїх функцій на основі їх звітів.
- ж) Розгляд та затвердження планів дій за результатами перевірок, здійснених підрозділом внутрішнього аудиту;
- з) Розгляд висновків зовнішнього аудиту; аналіз причин нанесення Банку збитків, неодержання Банком доходів.
- и) Вирішення питань організації і вдосконалення роботи членів Правління Банку, Директорів Банку, керівників структурних підрозділів апарату Банку.
- і) Управління матеріальними ресурсами та розвиток структур обслуговування.
- і) Надання пропозицій Наглядовій раді Банку про відкриття внутрішніх проектів Банку, залучення зовнішніх консультантів або придбання будь-якого активу, якщо у результаті такого придбання буде перевищено витратний ліміт річного бюджету Банку.
- й) Прийняття рішень по виділенню коштів на впровадження нових інформаційних технологій, спрямованих на підвищення якості обслуговування і які призводять до принципових змін в програмному,

hardware. Such decisions shall be agreed with the respective structural unit of the owner / shareholder of the bank and enter into force only upon the final approval by the Supervisory Board.

- o) Approval of the Bank-wide image and advertising campaigns (including presentations). Assigning of funding for such purposes within limits stipulated in the Bank Annual Budget. Exceeding of such limits shall be approved by the Supervisory Board of the Bank.
- p) Making prior decision about approval of establishment, reorganization and liquidation of daughter companies (subsidiaries), approval of their charters (Articles of Association) and by-laws. Such decisions require the final approval of the Supervisory Board.
- q) Decision-making on joint (agreed) actions with other financial institutions directed on establishing consortium and syndicate banks associations for achieving short term and long term goals using own and obtained funds;
- r) Decision-making on terms and conditions of all the agreements on establishing economic (business entities) or acquisition of capital shares of existing or newly-established organizations (business entities), other than subsidiary companies, making additional contribution to their statutory funds (capitals), in accordance with the effective legislation of Ukraine. All the above mentioned resolutions of the Board require the following / final approval of the Supervisory Board
- s) Approval of all the internal documents of the Bank, making changes and additions to them except of approval of the Rules of Procedure of the Supervisory Board, the Rules of Procedure of the Management Board, the Rules of Procedure of the Audit Commission and internal documents of the Bank that define internal regulations, functions, rights and duties, competence of the General Meeting of Shareholders,

технічному забезпеченні. Такі рішення повинні бути погоджені із відповідним структурним підрозділом власника / акціонера Банку та набувають чинності після остаточного затвердження Наглядовою радою.

- к) Затвердження іміджевих та рекламних компаній загальнобанківського значення (в т.ч. презентацій), з виділенням коштів на такі цілі в межах лімітів фінансування, закріплених в річному Бюджеті Банку. Будь-яке перевищення таких лімітів повинне бути затверджене Наглядовою радою Банку.
- л) Прийняття попереднього рішення про створення, реорганізацію та ліквідацію дочірніх підприємств, Банку, затвердження їх статутів та положень. Такі рішення підлягають остаточному затвердженню Наглядовою Радою.
- м) Прийняття рішень про спільні (узгоджені) дії з іншими фінансовими інститутами, про створення консорціумних і синдикатних банківських об'єднань для досягнення коротко- та довгострокових цілей з використанням власних та залучених коштів;
- н) Прийняття рішень щодо умов всіх угод по створенню організацій (господарських товариств) або придбання часток в капіталах існуючих чи створюваних організацій (господарських товариств), інших, ніж дочірні компанії, здійснення додаткових внесків до їх статутних фондів (капіталів), у відповідності з чинним законодавством України. Всі рішення Правління, зазначені в цьому пункті, підлягають остаточному затвердженню Наглядовою радою Банку;
- о) Затвердження внутрішніх документів Банку, внесення в них змін та доповнень, крім затвердження Положення про Наглядову Раду Банку, Положення про Правління Банку, Положення про Ревізійну Комісію Банку та внутрішніх документів Банку, які визначають порядок діяльності, функції, права і обов'язки, компетенцію Загальних зборів

- the Supervisory Board, the Audit Commission, the Management Board and which shall be approved, changed and supplemented by the resolutions of the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board;
- t) Approval of the Standing Order of the Board;
- u) Making decisions about opening, reorganization and closing of branches, Bank's outlets, and representative offices of the Bank, separated units of the Bank, approving their bylaws, making changes and amendments to them. Decisions about opening, reorganization and closing of branches, Bank's outlets, and representative offices of the Bank, separated units of the Bank shall be made by the Management Board in accordance with standards to be approved by the Supervisory Board. In case of any deviation from the said standards – such decisions of the Management Board shall be finally approved by the Supervisory Board. Consideration and approval of business plans and reports of branches including annual results of their activity. Making periodical reports about results of business activity of branches network to the Supervisory Board.
- v) Decision-making on organization, liquidation and reorganization of the Bank's committees, approval of their members at the suggestion of the Chairman of the Board, approval of their Bylaws.
- w) The Board resolutions concerning the structure of the Credit Committee and the Asset-Liability Management Committee, require the approval of the Supervisory Board. Resolutions on organization and liquidation of the Credit Committees in branches and outlets of the Bank are finally accepted by the Board if powers of such credit committees do not exceed the equivalent of Euro 250 thousands in any currency for any term.
- x) Managing activities of the Bank's departments, branches network of the Bank.
- Акціонерів, Наглядової ради Банку, Ревізійної Комісії Банку, Правління Банку і які затверджуються, змінюються та доповнюються рішеннями Загальних зборів Акціонерів або Наглядової ради Банку;
- п) Затвердження Регламенту роботи Правління;
- р) Прийняття рішень про створення, реорганізацію та ліквідацію філій, відділень та представництв Банку, відокремлених підрозділів Банку, затвердження положень про них, внесення змін та доповнень в ці положення. Рішення про створення, реорганізацію та ліквідацію філій, відділень та представництв Банку, відокремлених підрозділів Банку приймаються у відповідності до стандартів, які затверджуються Наглядовою радою Банку. У випадку будь-яких відхилень від зазначених стандартів, - таке рішення Правління підлягає остаточному затвердженню Наглядовою радою Банку. Розгляд і затвердження бізнес-планів і звітів про роботу філій Банку, в тому числі річних результатів їх діяльності. Подання періодичних звітів про результати діяльності філійної мережі Банку Наглядовій раді Банку.
- с) Прийняття рішень про утворення, ліквідацію, реорганізацію комітетів Банку, затвердження їх персонального складу за пропозицією Голови Правління Банку, затвердження їх положень.
- т) Рішення Правління щодо складу Кредитного комітету та Комітету з управління активами та пасивами, підлягають затвердженню Наглядовою радою Банку. Рішення про створення та ліквідацію кредитних комітетів в філіях та відділеннях Банку приймаються Правлінням остаточно, якщо повноваження таких кредитних комітетів не перевищують еквіваленту 250 тис. Євро в будь-якій валюті на будь-який термін.
- у) Керівництво роботою структурних підрозділів апарату Банку, керівництво роботою філійної мережі Банку.

- y) Control over adherence to the requirements of the effective legislation of Ukraine, including the normative acts of the National Bank of Ukraine, by all the structural departments of the Head Office of the Bank, by its branches and representative offices.
- z) Organizing and insuring fulfillment of all Bank's operations and other kinds of activity, organizing of all kinds of statutory accounting and reporting in the Bank in the order, established by the effective legislation of Ukraine. Organizing and providing for the activity of internal audit unit.
- aa) Delegating the authority to sign legally binding documents on behalf of the Bank to the Bank's employees. Powers to sign documents on behalf of the Bank and the procedure for delegation of signing power is defined by separate internal regulative documents which have to be approved by the Management and Supervisory Boards.
- bb) Making decisions about granting the right to sign legally binding documents on behalf of the Bank to third persons (individuals and legal entities). Signature right shall be granted in compliance with the Procedure for granting of signature right to third persons to be approved by the Supervisory Board of the Bank.
- cc) Makes preliminary decisions on purchase of real estate property by the Bank, including in case of taking real estate property on the Bank's balance. Such decisions require final approval of the Supervisory Board.
- dd) Making proposals to the General Meeting of Shareholders as for changes and amendments to the Articles of Associations of the Bank.
- ee) Consideration and decision making upon other issues brought by the Chairman or any member of the Board to the attention of the Board.
3. The Board can decide on any other matters concerning the Bank's activity except those issues that are of the
- ф) Контроль за додержанням вимог чинного законодавства України, включаючи нормативні акти Національного банку України, всіма структурними підрозділами центрального апарату Банку, філіями і представництвами Банку.
- х) Організація та забезпечення проведення Банком банківських операцій та інших видів діяльності, організація та забезпечення ведення в Банку всіх видів обліку і звітності в порядку, встановленому чинним законодавством України. Організація та забезпечення роботи служби внутрішнього аудиту Банку.
- ц) Делегування права підпису юридично значущих документів від імені Банку службовцям Банку. Повноваження осіб, що їм надано право підпису від імені Банку та процедура надання права підпису визначаються окремими внутрішніми регулятивними документами, що затверджуються Правлінням та Наглядовою Радою.
- ч) Прийняття рішень про надання права підпису юридично значущих документів від імені Банку третім особам (юридичним або фізичним особам) у відповідності до Порядку надання права підпису третім особам, що затверджується рішенням Наглядової ради Банку.
- ш) Приймає попереднє рішення щодо придбання Банком нерухомого майна, у тому числі, прийняття нерухомого майна на баланс Банку. Такі рішення остаточно затверджуються Наглядовою радою.
- щ) Винесення пропозицій на розгляд Загальних зборів Акціонерів про внесення змін та доповнень до Статуту Банку.
- ь) Розгляд та вирішення інших питань, винесених на розгляд Правління Банку Головою Правління Банку або членами Правління Банку.
3. Правління Банку може приймати рішення з будь-яких питань діяльності Банку, крім питань, які відносяться до компетенції

General Meeting of Shareholders' and the Supervisory Board's competence.

4. The Board previously considers all questions that should be then approved by the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board and prepares necessary materials and proposals on them.
5. In case of necessity the Board is authorized to make decision on issues that are in the sphere of the Bank's committee's competence.
6. In case of an urgent need to make decision on questions concerning the Bank's activity, which are of the General Meeting of Shareholders' and the Supervisory Board's competence, and in other cases, if it is demanded by the interests of the Bank as a whole, the Board has the right to demand from the Supervisory Board the unscheduled convention of the General Meeting of Shareholders or to demand from the Chairman of the Supervisory Board the convention of an extraordinary Supervisory Board meeting.
7. The resolutions of the Board are obligatory to full-scale fulfillment by all the employees of the Bank at the fixed terms.

Загальних зборів Акціонерів і Наглядової ради Банку.

4. Правління Банку попередньо розглядає всі питання, які підлягають розгляду і вирішенню Загальними зборами Акціонерів або Наглядовою радою Банку і готує по них необхідні матеріали і пропозиції.
5. При необхідності Правління Банку вправі приймати рішення з питань, які знаходяться в сфері відповідальності комітетів Банку.
6. У разі виникнення необхідності термінового вирішення питань діяльності Банку, які відносяться до компетенції Загальних зборів Акціонерів або Наглядової ради Банку, та в інших випадках, якщо цього потребують інтереси Банку в цілому, Правління Банку має право вимагати від Наглядової ради скликання позачергових Загальних зборів Акціонерів, або вимагати від голови Наглядової ради Банку скликання позачергового засідання Наглядової ради Банку.
7. Рішення Правління Банку є обов'язковими для виконання всіма працівниками Банку в повному обсязі та у встановлені строки.

III. Chairman of the Board

1. The Board is headed by the Chairman of the Board.
2. The Chairman of the Board is appointed by the Supervisory Board for the term up to 5 (five) years. Chairman of the Board can be re-appointed for another term of 5 years. He/she can be removed from his/her position at any time by the decision of the Supervisory Board.
3. Taking into account the restrictions stated by the Articles of Associations of the Bank, the Chairman of the Board personally carries out the following powers and bears the responsibility for:
 - a) management of the current activities of the Bank;
 - b) management of the activity of the Board of the Bank;
 - c) providing the Board with the work plans and programs, also the reports about fulfillment of these plans and programs;
 - d) Decision-making on organization of labor and defining the tasks and duties of the Bank's employees;
 - e) conclusion and termination of employment contracts. Management of the Bank's employees (except members of the Supervisory Board and the Board members);
 - f) conclusion of any contracts on behalf of the Bank that do not need the approval of the General meeting of Shareholders or the Supervisory Board and are not of any other limitation pursuant to the Articles of Association and these Rules;
 - g) disposal of the Bank's property;
 - h) fulfillment of all the other duties, delegated to the Chairman of the Board by the Supervisory Board and the General meeting of Shareholders in compliance with the legislation in force.
4. The contract with the Chairman of the Board is signed on behalf of the Bank by the Chairman of the Supervisory Board or any other person authorized by the Supervisory Board.
5. The Chairman of the Board on demand of

III. Голова Правління Банку

1. Правління очолює голова Правління.
2. Голова Правління призначається Наглядовою Радою на термін до 5 (п'яти) років. Голова Правління може бути призначений на наступний 5-ти річний термін. Він/вона також може бути знятий/та з посади в будь-який час за рішенням Наглядової ради Банку.
3. Враховуючи обмеження, встановлені Статутом Банку, голова Правління має наступні повноваження та несе відповідальність за:
 - a) управління поточними справами Банку;
 - б) керування роботою Правління Банку;
 - в) надання Правлінню робочих планів та програм, а також звітів про виконання цих планів і програм;
 - г) прийняття рішень щодо організації праці та визначення завдань і обов'язків працівників Банку;
 - г) укладення та припинення трудових контрактів та управління персоналом Банку (за винятком членів Наглядової ради та Правління);
 - д) укладення будь-яких договорів від імені Банку, що не підлягають затвердженню Загальними зборами Акціонерів або Наглядовою Радою, та не підлягають іншим обмеженням відповідно до Статуту та цього Положення;
 - е) розпорядження майном Банку;
 - є) виконання усіх інших обов'язків, делегованих голові Правління Наглядовою Радою та Загальними зборами Акціонерів згідно із чинним законодавством.
4. Контракт з головою Правління підписується від імені Банку головою Наглядової ради або особою, уповноваженою на те Наглядовою Радою.
5. Голова Правління Банку на вимогу

the Supervisory Board is authorized to convoke the General Meeting of Shareholders.

Наглядової ради уповноважується скликати Загальні збори Акціонерів.

6. The Chairman of the Board has the right to represent the Bank without the power of attorney before any legal entity and /or natural person.
 7. The Chairman of the Board has the right to make legal actions on behalf of the Bank without the power of attorney in all the national and foreign establishments and organizations; he employs and dismisses the employees of the Bank, concludes contracts on behalf of the Bank, issues powers of attorney on fulfillment of legal actions on behalf of the Bank.
 8. The Chairman of the Board on the basis of the Board resolutions or upon his/her own initiative issues orders, regulations, instructions, other documents within his/her competence that are obligatory for all employees of the Bank.
 9. The Chairman of the Board bears the personal responsibility for realization of the Bank's goals.
 10. In case of disagreement with the Board resolution the Chairman of the Board has the right to bring up a contestation for the Supervisory Board's consideration and to stop fulfillment of that resolution of the Board till the final decision of the Supervisory Board is obtained.
 11. In case of removal from position of the Chairman of the Board or person, who acts as the Chairman, the Supervisory Board shall appoint a new person for fulfillment of the functions of the Chairman of the Board, and submit the Minutes of the meeting of the Supervisory Board about removal of a previous and appointment of a new Chairman of the Board within a two-week term from the moment when the decision to the National Bank of Ukraine. about removal is made.
6. Голова Правління Банку має право представляти Банк без довіреності перед будь-якими юридичними та/або фізичними особами.
 7. Голова Правління Банку вправі без довіреності здійснювати юридичні дії від імені Банку у всіх вітчизняних та іноземних установах та організаціях, приймає на роботу та звільняє працівників Банку, укладає договори від імені Банку, видає довіреності на здійснення юридичних дій від імені Банку.
 8. Голова Правління Банку, на підставі рішень Правління Банку, або за власною ініціативою видає обов'язкові для всіх працівників Банку накази, розпорядження, інструкції, інші документи в межах своєї компетенції.
 9. Голова Правління Банку несе персональну відповідальність за реалізацію цілей Банку.
 10. У випадку незгоди з рішенням Правління Банку Голова Правління має право винести спірне питання на розгляд Наглядової ради Банку і зупинити виконання цього рішення Правління Банку до винесення рішення з такого питання Наглядовою радою Банку.
 11. У разі відсторонення голови Правління чи особи, яка виконує його повноваження, від виконання його обов'язків, Наглядова рада зобов'язана здійснити призначення нової особи для виконання функцій голови Правління Банку, а також подати до Національного банку України протоколи засідань Наглядової ради про звільнення попереднього та призначення нового голови Правління Банку протягом двох тижнів з дати прийняття рішення про таке відсторонення.

Effective since 30.07.12.

Вступає в дію з 30.07.2012р.

